

Hagar hf.

Ársreikningur samstæðunnar
28. febrúar 2022

Hagar hf.
Hagasmára 1
201 Kópavogur
Kt. 670203-2120

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	7
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	12
Efnahagsreikningur	13
Eiginfjáryfirlit	14
Sjóðstreymisyfirlit	15
Skýringar	16
<i>Viðaukar - óendurskoðuð fylgiskjöl:</i>	
Ársfjórðungayfirlit	42
Stjórnarháttayfirlýsing	43
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf	50

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hagar hf. („félagið“) er verslunarfyrtæki með starfsemi á Íslandi en félagið er leiðandi á íslenskum dagvöru- og eldsneytismarkaði. Í lok rekstrarársins starfrækti félagið 37 matvöruverslanir, 25 Olís þjónustustöðvar, 42 ÓB-stöðvar, eina sérvöruverslun, eina birgðaverslun, tvö vöruhús og tvær framleiðslustöðvar. Kjarnastarfsemi Haga er á sviði verslunar með dagvöru og eldsneyti og tengdrar starfsemi vöruhúsa.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ársreikningur 28. febrúar 2022 samanstendur af samstæðuársreikningi Haga hf. og dótturfélaga, sem vísað er til sem samstæðunnar.

Rekstur ársins og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu var hagnaður af rekstri samstæðunnar að fjárhæð 4.001 millj. kr. (2020/21: 2.519). Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) var 10.518 millj. kr. (2020/21: 8.805). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 65.192 millj. kr. (2020/21: 61.648). Eigið fé í lok reikningsársins nam 26.726 millj. kr. (2020/21: 25.189) og var eiginfjárhlutfall 41,0% (2020/21: 40,9%). Fjöldi ársverka á árinu voru 1.402 (2020/21: 1.473) og kynjahlutfall starfsmanna var 57% karlar og 43% konur (2020/21: 55% karlar, 45%, konur).

Afkomuspá stjórnenda fyrir rekstrarárið sem nú er liðið gerði ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) yrði 10.000-10.500 millj. kr., að meðtöldum hagnaði af sölu rekstrareininga. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) er 10.518 millj. kr. og því lítillega umfram útgefna áætlun.

Afkomuspá stjórnenda fyrir rekstrarárið 2022/23 sem nú var að hefjast gerir ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) verði á bilinu 9.900-10.400 millj. kr., sem er að teknu tilliti til einskiptisliða svipuð eða heldur umfram afkomu síðastliðins rekstrarárs. Fjárhagsleg staða samstæðu Haga hf. er sterk og er félagið vel í stakk búið til að takast á við krefjandi aðstæður í íslensku efnahagslífi. Fjármögnun samstæðunnar er tryggð til langs tíma og er aðgangur að skammtímafjármögnun í formi lánalína að fjárhæð 4,5 ma. kr. og USD 12,5 millj. einnig tryggður.

Í samræmi við samþykkt aðalfundar þann 3. júní 2021 var tilkynnt þann 6. júlí 2021 að gengið hefði verið frá samningum um kauprétti sem ná til tiltekinna lykilstarfsmanna félagsins. Alls voru veittir 11.806.246 hlutir eða um 1,0% hlutafjár í félaginu, þar af 6.800.398 til framkvæmdastjórnar. Áfallinn og gjaldfærður kostnaður vegna kaupréttarsamninganna á tímabilinu er 12,1 millj. kr. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 6.

Áhrif COVID-19 faraldursins á afkomu og stöðu samstæðunnar

Undanfarin tvö rekstrarár hefur COVID-19 heimsfaraldurinn haft töluverð áhrif á Haga og dótturfélög, en starfsemin hefur litast af aðgerðum til að takmarka neikvæðar afleiðingar faraldursins og tryggja öryggi starfsfólks, viðskiptavina og annarra samstarfsaðila samstæðunnar. Áhrif faraldursins hafa frekar verið jákvæð á dagvöruhluta samstæðunnar þar sem velta og afkoma hafa heldur aukist. Áhrif á rekstur í eldsneytishluta samstæðunnar hafa hins vegar frekar verið neikvæð, þá sér í lagi á fyrsta ársfjórðungi síðasta rekstrarárs, en velta og afkoma er nú farin að nálgast það sem vænta má í eðlilegra árferði. Vegna ýmissa hnökra í framleiðslu matvöru og í aðfangakeðju þá hefur verið á aðföngum í starfsemi Haga hækkað töluvert á undanförunum misserum. Gert er ráð fyrir áframhaldandi verðhækkunum, bæði vegna eftirstöðva COVID-19 faraldursins og einnig vegna afleiðinga stríðsátaka á milli Rússlands og Úkraínu, sem hófust í febrúar 2022. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 22.

Fjárhagsleg áhættustýring

Í skýringu 27 er fjallað um helstu fjárhagslegu áhættur sem samstæðan býr við og þá áhættustýringu sem samstæðan beitir.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Sala á Reykjavíkur Apóteki ehf. og rekstri Útilífs

Í mars og apríl 2021 var skrifað undir samninga um sölu á 90% eignarhlut Haga hf. í Reykjavíkur Apóteki ehf., sem og sölu á eignum tengdum rekstri Reykjavíkur Apóteks í Skeifunni 11. Afhending á eignum tengdum rekstri í Skeifunni 11 fór fram þann 21. maí 2021 og afhending á eignarhlut Haga í Reykjavíkur Apóteki fór fram þann 18. júní 2021 en viðmiðunardagur uppgjors viðskiptanna var 31. maí 2021. Afkomuáhrif vegna sölunnar komu fram í rekstrarreikningi fyrsta ársfjórðungs.

Þann 31. mars 2021 var skrifað undir samning um sölu á rekstri og eignum tengdum smásöluversluninni Útilíf. Afhending fór fram þann 31. ágúst 2021 og komu afkomuáhrif vegna sölunnar fram á öðrum ársfjórðungi. Nánari upplýsingar um breytingar á samstæðunni á árinu má finna í skýringu 23.

Hagar undirrita samning um kaup á nýju hlutafé í Klasa ehf.

Þann 3. desember 2021 undirrituðu Hagar samning um áskrift að hlutafé í fasteignaþróunarfélaginu Klasa ehf. en líkt og tilkynnt var þann 24. september 2021 undirrituðu Hagar hf., Reginn hf., Klasi ehf. og KLS eignarhaldsfélag ehf. viljayfirlýsingu um frekari uppbyggingu og rekstur fasteignaþróunarfélagsins Klasa ehf. Kaupin eru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins sem ekki liggur fyrir. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 25.

Samningar Haga og Olís við Reykjavíkurborg

Þann 25. júní 2021 skrifuðu Hagar og Olís undir rammksamkomulag við Reykjavíkurborg vegna fækkunar eldsneytisstöðva innan borgarmarkanna, sem og framtíðaruppbyggingar Haga á lóðum í Mjóddinni. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 24.

Atburðir eftir lok reikningsárs - Kaup á Eldum rétt ehf.

Í mars 2022, eftir lok reikningsskilaárs, náðu Hagar samkomulagi við eigendur Eldum rétt ehf. um kaup Haga á öllu hlutafé Eldum rétt. Kaupin eru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 26.

Hluthafar

Hluthafar voru 784 í byrjun rekstrarársins og 986 í lok þess. Tíu stærstu hluthafar í árslok eru eftirfarandi:

Fjöldi hluta í þúsundum króna	Fjöldi hluta		Fjöldi hluta	
	28.2.2022	Fjöldi hluta %	28.2.2021	Fjöldi hluta %
Gildi - lífeyrissjóður	216.348	18,74%	200.190	16,96%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins (LSR)	153.000	13,26%	140.000	11,86%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	120.388	10,43%	130.888	11,09%
Birta lífeyrissjóður	90.563	7,85%	82.109	6,95%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	71.285	6,18%	38.007	3,22%
Stapi lífeyrissjóður	53.189	4,61%	66.524	5,63%
Samherji hf.	51.212	4,44%	51.212	4,34%
Festa lífeyrissjóður	47.539	4,12%	49.375	4,18%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	33.357	2,89%	32.857	2,78%
Íslensk verðbréf - safnreikningur	30.436	2,64%	40.542	3,43%
10 stærstu hluthafar samtals	867.317	75,14%	831.704	70,45%
Aðrir hluthafar	272.049	23,57%	322.529	27,32%
Hagar - eigin hlutir	14.867	1,29%	26.392	2,24%
Samtals	1.154.233	100,00%	1.180.625	100,00%

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í lok reikningsárs 1.154 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Eigin hlutir í upphafi árs námu 26,4 millj. kr. að nafnverði en í lok árs á félagið 14,9 millj. kr. eigin hluti að nafnverði. Nánari upplýsingar um eigin hluti, endurkaup o.fl. má finna í skýringu 18.

Samkvæmt 8. gr. í samþykktum félagsins kemur fram að samþykktum verður einungis breytt, umfram það sem hlutfélagalög leyfa, á lögmætum hluthafafundi. Ákvörðun um breytingar á samþykktum verður því aðeins gild að hún hljóti samþykki minnst 2/3 hluta greiddra atkvæða svo og samþykki hluthafa sem ráða yfir a.m.k. 2/3 hlutum þess hlutfjár sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum.

Þann 3. júní 2021 samþykkti aðalfundur félagsins að greiddur yrði arður til hluthafa vegna síðastliðins árs sem nemur 1,27 krónum á hlut eða 1.466 millj. kr. Arðurinn var greiddur þann 16. júní 2021. Aðalfundur samþykkti einnig að lækka hlutfé félagsins til ógildingar á eigin hlutum að nafnverði 26,4 millj. kr. Lækkunin kom til framkvæmda þann 3. júlí 2021 og lækkaði hlutfé Haga því úr 1.181 millj. kr. að nafnverði í 1.154 millj. kr. að nafnverði.

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 1. júní 2022 að greiddur verði 2,00 kr. arður á hlut til hluthafa á árinu 2022, samtals um 2.265 millj. kr. eða um 56,8% af heildarhagnaði ársins. Nánari upplýsingar má finna í eiginfjárfirliti og skýringu 18.

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Haga hf. mótast af lögum nr. 2/1995 um hlutfélög, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Hagar hf. fylgja, án fráviks, leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu frá árinu 2021, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is, og á www.leidbeiningar.is.

Stjórn Haga hf. hefur útbúið ítarlega yfirlýsingu um stjórnarhætti félagsins, sem útbúin er í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, og er hana að finna í sérstökum viðauka á bls. 43, auk þess sem hún er birt í sérstökum kafla í ársskýrslu félagsins.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ófjárhagslegar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum, mútu- og spillingarmálum, eru birtar í sérstökum viðauka á bls. 50.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur félagsins gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir reikningsárið sem lauk 28. febrúar 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 28. febrúar 2022 og breytingum á handbæru fé á reikningsárinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn með skráarheitið 635400DZBUIMTBCXGA12-2022-02-28-is hafi verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur).

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 Haga hf. hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja samstæðuársreikninginn.

Kópavogi, 28. apríl 2022

Stjórn:

Davíð Harðarson, formaður

Eiríkur S. Jóhannsson, varaformaður

Eva Bryndís Helgadóttir, meðstjórnandi

Jensína Kristín Böðvarsdóttir, meðstjórnandi

Katrín Olga Jóhannesdóttir, meðstjórnandi

Forstjóri:

Finnur Oddsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Haga hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Haga hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á reikningsárinu 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022, efnahag hennar 28. febrúar 2022 og breytingu á handbæru fé á reikningsárinu 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar.

Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.
- Rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022.
- Efnahagsreikning 28. febrúar 2022.
- Eiginfjárfirlit 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022.
- Sjóðstreymisfirlit 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Skýrsla stjórnar og yfirlýsing stjórnar og forstjóra er undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda.

Óháði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014.

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022, í skýringu nr. 30.

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

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Endurskoðunaraðgerðir

Mat viðskiptavildar

Viðskiptavild samstæðunnar nemur kr. 9.894 milljónum í lok febrúar 2022 og er um 15% af heildareignum samstæðunnar og um 37% af eigin fé samstæðunnar.

Mat á virðisrýrnun er háð faglegu mati og byggir m.a. á áætlunum stjórnenda um afkomu og framtíðarvöxt.

Sjá nánar umfjöllun í skýringum nr. 3f og 3h um reikningsskilaaðferðir gagnvart viðskiptavild og virðisrýrnun og skýringu nr. 13 um óefnislegar eignir.

Viðskiptavild er verulegur liður í reikningsskilum samstæðunnar og vegna óvissu í mati tengt forsendum stjórnenda og öðrum forsendum sem virðisrýrnunarpróf byggja á er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.

Endurskoðun á mati á viðskiptavild fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Mat á virðisrýrnun viðskiptavildar samstæðunnar var yfirfarið og virðisrýrnunarpróf endurreiknað.
- Forsendur rekstrar- og sjóðstreymisáætlana til næstu fimm ára voru yfirfarnar. Í þeirri vinnu fólst að lagt var mat á forsendur um tekjur, rekstrarkostnað, framlegð og fjárfestingar fyrir spátímabilið m.a. á grundvelli sögulegra upplýsinga og áætlana.
- Forsendur um framtíðarvöxt voru yfirfarnar.
- Ávöxtunarkrafa (WACC) sem notuð er við núvirðingu fyrir einstaka fjárskapandi einingar var borin saman við fjármagnskostnað samstæðunnar og aðrar markaðsforsendur.

Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun viðskiptavildar.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Endurskoðunaraðgerðir

Mat vörubirgða

Vörubirgðir nema kr. 10.707 milljónum í lok febrúar 2022 og nema um 16% af heildareignum og um 40% af eigin fé samstæðunnar.

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluverði, hvort sem lægra reynist. Á hverjum reikningsskiladegi leggja stjórnendur mat á vörubirgðir. Við mat á vörubirgðum horfa stjórnendur m.a. til söluhæfis birgðanna og vænts söluverðs.

Sjá nánar umfjöllun í skýringu nr. 3g um reikningsskilaaðferðir gagnvart vörubirgðum og skýringu nr. 15 um vörubirgðir.

Vegna óvissu um endanlega niðurstöðu er mat vörubirgða lykilatriði í endurskoðun okkar.

Endurskoðun á mati vörubirgða fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Birgðaferillinn var yfirfarinn.
- Afstemmingar á bókfærðri stöðu vörubirgða við viðeigandi undirkerfi og talningar voru yfirfarnar.
- Aðferðafræði og forsendur stjórnenda við mat vörubirgða voru yfirfarnar.
- Réttmæti kostnaðarverðs vörubirgða var sannreynt með úrtaksprófunum.
- Úrtaksprófunum á söluverði með samanburði við kostnaðarverð.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla og yfirlýsing stjórnar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra og viðaukar við ársreikning samstæðunnar, ársfjórðungayfirlit, stjórnarháttayfirlýsing og ófjárhagsleg upplýsingagjöf, sem lágu fyrir við áritun okkar.

Aðrar upplýsingar eru jafnframt ársskýrsla félagsins. Ársskýrsla liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikninginn en við búumst við að fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu stjórnar og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg víska er mikil víska en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á samstæðuársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.

Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirbyggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrgð fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við uppfylfum nauðsynleg siðferðis- og óhæðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

Áritun vegna rafræns skýrslusniðs (e. European Single Electronic Format - ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Haga hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á það hvort samstæðuársreikningur Haga hf. fyrir reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022 með skráarheitið 635400DZBUIMTBCXGA12-2022-02-28-is hafi í meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format) og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur) sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreiknings á XHTML formi og iXBRL merkingum samstæðuársreikningsins.

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu. Í þeirri ábyrgð felst meðal annars að útbúa samstæðuársreikning á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu um hvort samstæðuársreikningurinn, byggt á þeim gögnum sem við höfum aflað, sé í öllum meginatriðum í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með álit okkar. Eðli, tímasetning og umfang aðgerða sem valdar eru byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á áhættunni að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Haga hf. fyrir reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022 með skráarheitið 635400DZBUIMTBCXGA12-2022-02-28-is hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Kosning endurskoðanda

Við vorum kosin endurskoðendur á aðalfundi Haga hf. þann 7. júní 2017. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur félagsins samfellt í fimm ár.

Reykjavík, 28. apríl 2022.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Bryndís Björk Guðjónsdóttir
löggiltur endurskoðandi

Vignir Rafn Gíslason
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. mars 2021 til 28. febrúar 2022

	Skýr.	2021/22	2020/21
Vörusala		135.758	119.582
Kostnaðarverð seldra vara		(107.317)	(93.067)
Framlegð		<u>28.441</u>	<u>26.515</u>
Aðrar rekstrartekjur	5	874	409
Laun og launatengd gjöld	6	(12.992)	(12.812)
Annar rekstrarkostnaður	7	(5.805)	(5.307)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir		10.518	8.805
Afskriftir	8	(4.241)	(4.258)
Rekstrarhagnaður		6.277	4.547
Fjármunatekjur		34	53
Fjármagnsgjöld		(1.537)	(1.606)
Hrein fjármagnsgjöld	9	(1.503)	(1.553)
Áhrif hlutdeildarféлага	3j	209	125
Hagnaður fyrir tekjuskatt		4.983	3.119
Tekjuskattur	10	(982)	(600)
Heildarhagnaður ársins		<u>4.001</u>	<u>2.519</u>
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		3.991	2.522
Hlutdeild minnihluta		10	(3)
		<u>4.001</u>	<u>2.519</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður á hlut	19	3,47	2,15
Þynntur hagnaður á hlut	19	3,43	2,15
Starfspáttayfirlit, skýring	33		

Skýringar á blaðsíðum 16 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

Efnahagsreikningur 28. febrúar 2022

	Skýr.	28.2.2022	28.2.2021
Eignir			
Rekstrarfjármunir	11	21.215	23.444
Fjárfestingarfasteignir	12	3.474	4.326
Óefnislegar eignir	13	10.723	10.547
Leigugeignir	14	8.151	8.255
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	3j	1.443	1.202
Eignarhlutir í öðrum félögum	3i	40	41
Skuldabréfaeign	3c	18	1
Fastafjármunir samtals		<u>45.064</u>	<u>47.816</u>
Vörubirgðir	15	10.707	8.791
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	16	4.871	3.219
Viðskiptakröfur - greiðslukortakröfur	16	1.379	1.434
Handbært fé	17	783	388
Veltufjármunir samtals		<u>17.740</u>	<u>13.832</u>
Eignir til sölu	25	2.388	0
Eignir samtals		<u><u>65.192</u></u>	<u><u>61.648</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		1.139	1.154
Yfirverðsreikningur hlutfjár		1.147	2.132
Lögbundinn varasjóður		285	289
Bundnir eiginfjárreikningar		5.286	4.433
Óráðstafað eigið fé		18.869	17.181
Samtals	18	<u>26.726</u>	<u>25.189</u>
Hlutdeild minnihluta		0	(2)
Eigið fé samtals		<u>26.726</u>	<u>25.187</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi langtímaskuldir	20	11.720	9.368
Leiguskuldir	14	6.918	7.010
Tekjuskattsskuldbinding	10	2.312	2.214
Langtímaskuldir samtals		<u>20.950</u>	<u>18.592</u>
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	20	451	2.957
Skuldir við lánastofnanir	20	0	601
Tekjuskattur til greiðslu	10	770	471
Leiguskuldir	14	1.966	2.019
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	21	14.329	11.821
Skammtímaskuldir samtals		<u>17.516</u>	<u>17.869</u>
Skuldir samtals		<u>38.466</u>	<u>36.461</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>65.192</u></u>	<u><u>61.648</u></u>
Stýring fjármálaeigarar áhættu, skýring	27		
Aðrar upplýsingar, skýringar	22-24,26,28-32		

Skýringar á blaðsíðum 16 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. mars 2021 til 28. febrúar 2022

	Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Bundinn eiginfjár- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Breytingar á eigin fé 2021/22										
Eigið fé 1. mars 2021		1.154	2.132	289	4.433	0	17.181	25.189	(2)	25.187
Endurkaup á eigin bréfum		(15)	(985)					(1.000)		(1.000)
Heildarhagnaður ársins							3.991	3.991	10	4.001
Breyting á varasjóð				(4)			4	0		0
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning					841		(841)	0		0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga	6					12		12		12
Hlutdeild minnihluta við sölu á dótturfélagi								0	(8)	(8)
Greiddur arður, 1,27 kr. á hlut							(1.466)	(1.466)		(1.466)
Eigið fé 28. febrúar 2022	18	<u>1.139</u>	<u>1.147</u>	<u>285</u>	<u>5.274</u>	<u>12</u>	<u>18.869</u>	<u>26.726</u>	<u>0</u>	<u>26.726</u>
Breytingar á eigin fé 2020/21										
Eigið fé 1. mars 2020		1.189	4.017	297	5.947	0	13.136	24.586	1	24.587
Endurkaup á eigin bréfum		(35)	(1.885)					(1.920)		(1.920)
Heildarhagnaður ársins							2.522	2.522	(3)	2.519
Breyting á varasjóð				(8)			8	0		0
Flutt af bundnum hlutdeildarreikning					(1.514)		1.514	0		0
Eigið fé 28. febrúar 2021	18	<u>1.154</u>	<u>2.132</u>	<u>289</u>	<u>4.433</u>	<u>0</u>	<u>17.181</u>	<u>25.189</u>	<u>(2)</u>	<u>25.187</u>

Skýringar á blaðsíðum 16 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit

1. mars 2021 til 28. febrúar 2022

	Skýr.	2021/22	2020/21
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		4.001	2.519
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður rekstrarfjármuna .....	(	147)	(14)
Afskriftir	8	4.241	4.258
Hrein fjármagnsgjöld	9	1.503	1.553
Áhrif hlutdeildarféлага	3j	(209)	(125)
Aðrir liðir		12	0
Tekjuskattur	10	982	600
Veltufé frá rekstri		10.383	8.791
Breytingar á rekstartengdum eignum .....	(	3.678)	(513)
Breytingar á rekstartengdum skuldum		2.389	68
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		9.094	8.346
Innheimtar vaxtatekjur		32	64
Greidd vaxtagjöld .....	(	1.146)	(1.211)
Greiddur tekjuskattur .....	(	569)	(572)
Handbært fé frá rekstri		7.411	6.627
Fjárfestingarhreyfingar			
Stofnframlag til dótturfélaga .....	(	2)	0
Fjárfesting í fasteignum	11	(129)	(1.835)
Fjárfesting í fjárfestingarfasteignum	12	(51)	(35)
Fjárfesting í áhöldum og innréttungum	11	(1.651)	(2.040)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	13	(368)	(53)
Söluverð áhalda og innréttinga		132	256
Seldur eignarhlutur í dótturfélagi		141	0
Fjárfesting í öðrum félögum		0	(1)
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	3j	(156)	0
Mótttekinn arður frá hlutdeildarfélögum	3j	124	89
Skuldabréfaeign, breyting		96	28
Fjárfestingarhreyfingar		(1.864)	(3.591)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir vaxtaberandi skulda .....	(	2.958)	(535)
Breyting á lánalínu .....	(	601)	(672)
Greiddur arður .....	(	1.466)	0
Nýjar vaxtaberandi skuldir		2.500	0
Keypt eigin bréf .....	(	1.000)	(1.920)
Leiguskuld afborganir	14	(1.627)	(1.753)
Fjármögnunarhreyfingar		(5.152)	(4.880)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		395	(1.844)
Handbært fé í ársbyrjun		388	2.232
Handbært fé í lok árs	17	783	388

Skýringar á blaðsíðum 16 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Hagar hf. („félagið“) er íslenskt hlutfélag og er lögheimili þess að Hagasmára 1, Kópavogi. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2021 til 28. febrúar 2022 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga“. Aðalstarfsemi félagsins er rekstur smásöluverslana og tengdra vöruhúsa, ásamt sölu á eldsneyti.

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. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 28. apríl 2022.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar. Allar fjárhæðir eru birtar í milljónum króna.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreiknings 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 vera 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 mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana um reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 13 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eigna.

Vörubingðir eru einnig háðar matsaðferðum stjórnenda. Upplýsingar um matsaðferðir þeirra er að finna í skýringu 3.g.

Áætlaður nýtingartími rekstrarfjármuna og fjárfestingarfasteigna er háður mati stjórnenda, sjá umfjöllun í skýringu 3.e. Mat á viðskiptakröfum og virðisryrnun þeirra er háð mati stjórnenda, sjá umfjöllun í skýringu 3.h. og 27.b.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

Til að auka upplýsingagildi ársreikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesandann. Það þýðir að upplýsingar sem metnar eru hvorki mikilvægar né viðeigandi fyrir notanda reikningsskilanna eru ekki birtar í skýringum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðuársreikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Upplýsingar um dótturfélög er að finna í skýringu 31.

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörssdegi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað.

Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning. Gengismunur á innkaupum á vörum til endursölu eru bókfærð meðal kostnaðarverðs seldra vara. Samstæðan notar gengisskráningu Seðlabanka Íslands eins og gengið er skráð á hverjum tíma við umreikning.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir

Skuldabréf, viðskiptakröfur, afleiðusamningar og aðrar kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanalegum greiðslum sem eru ekki 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.

Peningamarkaðsinnlán, sjóður og óbundnar bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

(ii) Fjárskuldir

Fjárskuldir 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.

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignina og greiða skuldina á sama tíma.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Fasteignir og lóðir Olís ehf. hafa verið endurmetnar til gangvirðis og er bókfært verð þeirra þann 28. febrúar 2022 7.106 millj. kr. Endurmatsreikningur Olís stendur í 4.324 millj. kr. þann 28. febrúar 2022. Endurmatið fór fram fyrir kaup Haga á Olís.

Kostnaðarverð samanstandur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

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

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverði og bókfærðu verði eignarinnar og er söluhagnaður færður í rekstrarreikning meðal annarra rekstrartekna og sölutap fært meðal annars rekstrarkostnaðar.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Rekstrarfjármunir, frh.:

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna og færðar í rekstrarreikning. Land og lóðir eru ekki afskrifaðar.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	20-50 ár
Áhöld og innréttingar	3-17 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

e. Fjárfestingarfasteignir

(i) Færsla og mat

Samstæðan leigir út fasteignir eða hluta fasteigna með tilheyrandi innréttingum og tækjum til lengri eða skemmri tíma þegar slík notkun á húsnæði er hagkvæm eða fellur vel að öðrum rekstri hennar. Fasteignir til leigu geta verið nýjar eða verið endurflokkaðar af fastafjármunum til eigin nota. Endurflokkun á sér stað yfir á fjárfestingarfasteignir þegar leiga hefur verið samþykkt og er færð til baka ef eignirnar eru aftur teknar til eigin nota.

Fjárfestingarfasteignir eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Endurflokkun af eða á fastafjármuni til eigin nota er á bókfærðu kostnaðarverði á þeim tíma.

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Þegar fjárfestingarfasteignir eru samsettar úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður eða tap af sölu fjárfestingarfasteigna er munurinn á söliverði og bókfærðu verði eignarinnar og er söluhagnaður færður í rekstrarreikning meðal annarra rekstrartekna og sölutap fært meðal annars rekstrarkosntaðar.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta fjárfestinga er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta fjárfestingarfasteigna og færðar í rekstrarreikning. Land og lóðir eru ekki afskrifaðar.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	20-50 ár
------------------	----------

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

f. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild verður til við yfirtöku á rekstrareiningum og kaupum á dótturfélögum og er færð á meðal óefnislegra eigna.

Viðskiptavild er mismunur á kostnaði við yfirtöku eða kaupum félags og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda.

(ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

(iii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir með takmarkaðan líftíma eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

(iv) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Allur annar kostnaður, að meðtöldum þeim sem myndar viðskiptavild og vörumerki innan fyrirtækisins, er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

(v) Afskriftir

Afskriftir óefnislegra eigna, annarra en viðskiptavildar, eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma þeirra. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður	5-12 ár
Leiguréttindi og langtímakostnaður	10-15 ár

g. Vörubirgðir

Vörubirgðir 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 uppgjörstigi.

Hreint söluverð er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

h. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir (þar á meðal kröfur)

Á hverjum uppgjörstigi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign telst vera virðisrýrd ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar verði lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunur á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar.

Einstaka 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 fjáreigna er færð til gjalda í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja hækkun á endurheimtanlegri fjárhæð á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnun var færð. Bakfærsla fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er færð í rekstrarreikning.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. Virðisrýrnun, frh:

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar en peningalegra eigna, að undanskildum birgðum og skatteign, er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð. Virðisrýrnunarprófanir eru gerðar á hverjum uppgjörssdegi á viðskiptavild og óefnislegum eignum sem hafa óskilgreindan nýtingartíma eða hafa ekki verið teknar í notkun á uppgjörssdegi.

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. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs þá er viðskiptavild sem verður til við samruna færð á fjárskapandi einingar sem vænst er að muni hagnast af samlegðaráhrifum samrunans.

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 hópi 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 annarra eigna er yfirfarin á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbending er um að dregið hafi úr virðisrýrnun eignarinnar. Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun, að frádregnum afskriftum sem hefðu verið færðar ef engin virðisrýrnun hefði orðið.

i. Önnur félög

Eignahlutir í öðrum félögum, þar sem félagið á minna en 20% hlutafjár, eru færðir á kostnaðarverði. Arður frá þessum félögum er færður til tekna meðal fjármagnstekna þegar honum er úthlutað.

j. Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarféлага frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild félagsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt, nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra.

Samstæðan er eigandi að 40% hlut í Olíudreifingu ehf. sem annast birgðahald og dreifingu eldsneytis fyrir dótturfélag samstæðunnar, Olís ehf. Með vísan til hluthafasamkomulags í Olíudreifingu ehf. og til að gefa sem gleggstar upplýsingar um skiptingu rekstrarkostnaðar á einstaka gjaldaliði er hlutdeild samstæðunnar í rekstrarkostnaði Olíudreifingar ehf. færð á gjaldaliði, eins og sölu- og dreifingarkostnað, afskriftir og fjármagnskostnaði í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

j. Hlutdeildarfélag, frh.:

Hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélagum greinist þannig:

28. febrúar 2022	Eignar- hlutur	Bókfært í ársbyrjun	Keypt á árinu	Afkoma í rekstur	Arður	Bókfært í árslok
Olíudreifing ehf., Reykjavík	40%	960	0	182	(124)	1.018
Fjölver ehf., Reykjavík	33%	9	0	1	0	10
EBK ehf., Reykjavík	25%	139	0	4	0	143
EAK ehf., Reykjavík	33%	85	0	17	0	102
Abena Ísland ehf., Reykjavík	45%	9	0	0	0	9
Djús ehf.	49%	0	156	5	0	161
Eignarhlutur samtals		1.202	156	209	(124)	1.443

28. febrúar 2021	Eignar- hlutur	Bókfært í ársbyrjun	Keypt á árinu	Afkoma í rekstur	Arður	Bókfært í árslok
Olíudreifing ehf., Reykjavík	40%	877	0	172	(89)	960
Fjölver ehf., Reykjavík	33%	10	0	(1)	0	9
EBK ehf., Reykjavík	25%	157	0	(18)	0	139
EAK ehf., Reykjavík	33%	113	0	(28)	0	85
Abena Ísland ehf., Reykjavík	45%	9	0	0	0	9
Eignarhlutur samtals		1.166	0	125	(89)	1.202

k. Hlunnindi starfsmanna

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 rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til.

l. Hlutfé

(i) Almenn hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður við útgáfu hlutfjár, að frádregnum skattaáhrifum, og beinn kostnaður við útgáfu kaupréttarsamninga er færður til lækkunar á eigin fé.

(ii) Kaup á eigin hlutum

Þegar hlutir sem flokkaðir eru sem eigið fé eru keyptir er fjárhæð kaupverðsins, að meðtöldum beinum kostnaði að frádregnum skattaáhrifum, færð sem lækkun á eigin fé. Kaup á eigin bréfum eru færð sem eigin hlutir og þeir færðir til lækkunar á heildar eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir eða gefnir út aftur er fjárhæð söliverðsins færð til lækkunar á eigin fé. Hagnaði eða tapi sem fellur til við sölu er bætt við eða dregið frá yfirverðsreikningi hlutfjár.

m. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætlaða skyldu 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 tekjuskatt sem sýna núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

n. Tekjur

(i) Seldar vörur

Tekjur af sölu á vörum eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að fráregnum 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 og fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti.

Tekjur samstæðunnar samanstanda af staðgreiðslusölu í verslunum, þar sem greitt er aðallega með reiðufé, greiðslukorti, inneignanótu eða gjafabréfi, og sölu með greiðslufresti til viðskiptamanna. Áhrif af reglum um skil á vörum eru óveruleg á tekjur félagsins og er ekki færð varúðarfærsla vegna þess í reikningsskil félagsins. Hagar lúta almennum lögum um ábyrgðir vegna seldra vara, m.a. vegna gallaðra vara, og er ekki færð varúðarfærsla vegna þeirra í reikningsskil félagsins.

(ii) Veitt þjónusta/aðrar tekjur

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt samningi þegar þjónustan hefur verið veitt. Aðrar rekstrartekjur samstæðunnar eru leigutekjur fasteigna, aðstöðuleiga, hagnaður af sölu eigna o.fl.

o. Leigugreiðslur

Nánast allir leigusamningar eru færðir í efnahagsreikning samstæðunnar samkvæmt IFRS 16. Eign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna greiðslu leigu er færð í efnahagsreikning. Eina undantekningin er leiga til skamms tíma og leiga fyrir lága fjárhæð. Sjá nánar í skýringu 14.

p. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum og gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar á skuldbindingum, virðisrýrnun fjáreigna og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti. Samstæðan eignfærir ekki vaxtagjöld af lánnum.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman og fært sem annað hvort fjármunatekjur eða fjármagnsgjöld sem fer eftir hvort gengismunahreyfingar skila sér í hagnaði eða tapi.

q. Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann tengist liðum sem eru færðir beint á eigið fé, en þá er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

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 ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna skattalegs tímabundins mismunar sem er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar á viðskiptavild.

Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi. Skatteign og tekjuskattsskuldbindingu er jafnað saman þegar til staðar er lagalegur réttur til að jafna saman tekjuskatti til greiðslu og skatteign.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteignin er metin á hverjum uppgjörssdegi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

r. **Hagnaður á hlut**

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila hagnaði ársins, sem úthlutað er til hluthafa félagsins, með vagnu meðaltali útstandandi hlutafjár yfir árið. Þynntur hagnaður á hlut er ákvarðaður með því að leiðrétta fjölda virkra hluta fyrir mögulegri þynningu vegna hluta sem gæti þurft að gefa út vegna kauprétta starfsmanna.

s. **Starfspáttayfirlit**

Starfspættir samstæðunnar eru tveir, verslanir og vöruhús annars vegar og Olís hins vegar. Starfsemi verslana og vöruhúsa, þ.e. rekstur þeirra félaga sem mynduðu samstæðuna fyrir samruna Haga og Olís, er nær eingöngu í smásölurekstri matvöru á Íslandi. Stjórnendur hafa hingað til metið smásöluverslun eftir mismunandi tegundum verslana og landsvæðum og líta svo á að hún byggist á sambærilegum efnahagslegum einkennum, vörum, viðskiptavinum og birgjum. Heildsölurekstur matvöru og smásölurekstur sérvöru er óverulegur og undir þeim hagnaðar-, tekju-, og eignamörkum sem hafa ber til viðmiðunar við gerð starfspáttayfirlits samstæðunnar. Starfsemi Olís er að stærstum hluta í sölu eldsneytis og þjónustu sem því tengist.

Starfspáttayfirlitið má finna í skýringu 33.

t. **Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir**

Samstæðan hefur tekið upp alla nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og tóku gildi 1. janúar 2021. Uptaka nýrra staðla á árinu hefur engin áhrif á samstæðuársreikning félagsins.

u. **Eignir til sölu**

Samstæðan færir þá fastafjármuni sem búið er að taka ákvörðun um að selja á sérstakan lið í efnahagsreikningi, eignir til sölu. Eignirnar eru færðar á því sem lægra er, bókfært verð eða gangvirði. Eignirnar eru ekki afskrifaðar frá þeim tíma sem endurflokkun á sér stað.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar krefjast þess að gangvirði sé ákvarðað, bæði fyrir fjáreignir og 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 gangvirðis eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir eða skuldir.

a. **Rekstrarfjármunir**

Gangvirði rekstrarfjármuna, sem yfirteknir eru við samruna, miðast við markaðsvirði þeirra. Markaðsvirði fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í viðskiptum milli ótengdra, viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði tækja er innréttinga byggist á markaðsverði sambærilegra eigna.

b. **Óefnislegar eignir**

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

c. **Birgðir**

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

d. **Viðskiptakröfur og aðrar kröfur**

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

e. **Fjárskuldir sem ekki teljast afleiður**

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað núvirði framtíðarflæðis höfuðstóls og vaxta og er afvaxtað með markaðsvöxtum á uppgjörstegi.

Skýringar, frh.:

5. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2021/22	2020/21
Húsaleigutekjur	390	347
Hagnaður af sölu rekstrareininga, sbr. skýringu 23	349	0
Ýmsar aðrar rekstrartekjur	135	62
Aðrar rekstrartekjur samtals	874	409

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2021/22	2020/21
Laun	10.800	10.561
Mótframlag í lífeyrissjóð	1.294	1.265
Önnur launatengd gjöld	886	986
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga	12	0
Laun og launatengd gjöld samtals	12.992	12.812
Fjöldi ársverka	1.402	1.473
Fjöldi starfsmanna í árslok	2.483	2.469
Kynjahlutfall starfsmanna í % - fjöldi ársverka (karlar/konur)	57/43	55/45

Í samræmi við samþykkt aðalfundar þann 3. júní 2021 var þann 6. júlí sama ár gengið frá samningum um kauprétti sem ná til tiltekinna lykilstarfsmanna félagsins. Alls voru veittir 11.806.246 hlutir eða um 1,0% hlutafjár í félaginu, þar af 6.800.398 til framkvæmdastjórnar.

Nýtingarverð kaupréttanna er 60,4 kr. á hlut, þ.e. dagslokagengi hluta í Högum eins og það var skráð á Nasdaq Iceland degi fyrir úthlutun á aðalfundi þann 3. júní 2021. Nýtingarverð skal leiðrétt, til lækkunar, fyrir framtíðar arðgreiðslum og leiðrétt, til hækkunar, með 3% árlegum vöxtum ofan á áhættulausa vexti frá úthlutunardegi og fram að fyrsta mögulega nýtingardegi fyrir hvert nýtingartímabil. Ávinnsrudagur er þremur árum frá úthlutun og hefst þá nýtingartímabil. Unnt verður að nýta 1/3 af kaupréttum á 1. tímabili, 1/3 á 2. tímabili og svo 1/3 á 3. tímabili en hvert tímabil spannar eitt ár.

Heildarkostnaður félagsins, skv. reiknilíkani Black&Scholes vegna kaupréttarsamninganna er áætlaður um 81,8 millj. kr. á ávinnslutímanum en þar af er gjaldfærður áfallinn kostnaður vegna þeirra 12,1 millj. kr. á rekstrarárinu 2021/22.

7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2021/22	2020/21
Rekstrarkostnaður fasteigna	2.237	2.094
Ýmis annar rekstrarkostnaður	3.568	3.213
Annar rekstrarkostnaður samtals	5.805	5.307

8. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:	2021/22	2020/21
Afskrift rekstrarfjármuna, sjá skýringu 11	2.128	2.142
Afskrift fjárfestingarfasteigna, sjá skýringu 12	89	95
Afskrift óefnislegra eigna, sjá skýringu 13	278	116
Afskrift leigueigna, sjá skýringu 14	1.587	1.761
Hlutdeild í afskriftum Olíudreifingar ehf., sbr. skýringu 3j.	159	144
Afskriftir samtals	4.241	4.258

Skýringar, frh.:

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2021/22	2020/21
Vaxtatekjur af innstæðum og kröfum	21	53
Hagnaður af sölu hlutabréfa í öðrum félögum	13	0
Fjármunatekjur samtals	<u>34</u>	<u>53</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(1.001)	(935)
Vaxtagjöld leiguskuldar, sjá skýringu 14	(477)	(522)
Gengistap	(59)	(149)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(1.537)</u>	<u>(1.606)</u>
Hrein fjármagnsgjöld	<u>(1.503)</u>	<u>(1.553)</u>

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2021/22	2020/21
Tekjuskattur til greiðslu	869	582
Breyting tekjuskattsskuldbindingar	113	18
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	<u>982</u>	<u>600</u>

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

Hagnaður ársins	4.001	2.519		
Tekjuskattur ársins	982	600		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>4.983</u>	<u>3.119</u>		
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	1.000	20,0%	624
Söluhagnaður eignarhluta í félögum	0,0%	0	0,0%	0
Aðrir liðir	(0,4%)	(18)	(0,8%)	(24)
Virkur tekjuskattur	<u>19,6%</u>	<u>982</u>	<u>19,2%</u>	<u>600</u>

Breyting á tímabundnum mismun 2021/22:

	Staða 28.2.2021	Fært í rekstrar- reikning	Selt félag	Staða 28.2.2022
Rekstrarfjárm. og óefnisleg. eignir	(2.332)	(77)	13	(2.396)
Leigueignir	(1.651)	21	0	(1.630)
Birgðir	(87)	(20)	0	(107)
Viðskipta- og aðrar skammtímakr.	(5)	1	0	(4)
Leiguskuldbinding	1.806	(29)	0	1.777
Yfirfæranlegt skattalegt tap	23	(11)	0	12
Gengismunur	16	2	0	18
Skuldbindingar	17	0	0	17
Tekjuskattsskuldbinding samtals	<u>(2.214)</u>	<u>(113)</u>	<u>13</u>	<u>(2.312)</u>

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattur, frh:

Breyting á tímabundnum mismun 2020/21:

	Staða 29.2.2020	Fært í rekstrar- reikning	Selt félag	Staða 28.2.2021
Rekstrarfjárm. og óefnisleg. eignir	(2.339)	7	0	(2.332)
Leigueignir	(1.889)	238	0	(1.651)
Birgðir	(82)	(5)	0	(87)
Viðskipta- og aðrar skammtímakr.	15	(20)	0	(5)
Leiguskuldbinding	2.028	(222)	0	1.806
Yfirfæranlegt skattalegt tap	25	(2)	0	23
Gengismunur	3	13	0	16
Skuldbindingar	44	(27)	0	17
Tekjuskattsskuldbinding samtals	(2.196)	(18)	0	(2.214)

Tekjuskattur til greiðslu greinist þannig:

	28.2.2022	28.2.2021
Tekjuskattur ársins til greiðslu	869	582
Fyrirframgreiddir skattar	(99)	(111)
Tekjuskattur ársins til greiðslu samtals	770	471

11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld og innréttingar	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða 1.3.2020	13.864	20.901	34.765
Endurflokkað sem hugbúnaður	0	(79)	(79)
Endurflokkað af leigueign	0	42	42
Fjárfesting á árinu	1.835	2.040	3.875
Selt og aflagt	(20)	(1.120)	(1.140)
Staða 28.2.2021	15.679	21.784	37.463
Endurflokkað sem fjárfestingarfasteign	(235)	0	(235)
Endurflokkað sem hugbúnaður	0	(153)	(153)
Endurflokkað	14	(14)	0
Endurflokkað á eignir til sölu	(1.339)	0	(1.339)
Fjárfesting á árinu	129	1.651	1.780
Selt og aflagt	0	(528)	(528)
Staða 28.2.2022	14.248	22.740	36.988
Afskriftir			
Staða 1.3.2020	631	12.149	12.780
Afskriftir	315	1.827	2.142
Selt og aflagt	(15)	(888)	(903)
Staða 28.2.2021	931	13.088	14.019
Afskriftir	406	1.722	2.128
Selt og aflagt	0	(375)	(375)
Staða 28.2.2022	1.337	14.435	15.772
Bókfært verð			
Staða 1.3.2020	13.233	8.752	21.985
Staða 28.2.2021	14.748	8.696	23.444
Staða 28.2.2022	12.911	8.304	21.215

Fjárfestingarfasteignir eru flokkaðar sérstaklega og má sjá í skýringu 12. Hluti fasteigna er veðsettur vegna vaxtaberandi skulda.

Skýringar, frh.:

11. Rekstrarfjármunir, frh:

Fasteignamat og váttryggingaverð

Váttryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð fasteigna og lóða í lok reikningsárs nam eftirfarandi fjárhæðum:

	28.2.2022	28.2.2021
Fasteignamat	8.554	7.272
Váttryggingaverð fasteigna	14.262	15.438
Bókfært verð fasteigna	12.911	14.748
Váttryggingaverð innréttinga og áhalda	15.711	16.162
Bókfært verð innréttinga og áhalda	8.304	8.696

12. Fjárfestingarfasteignir

Fjárfestingarfasteignir greinast þannig:

	Verslunar- húsnæði	Skrifstofu- húsnæði	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða 1.3.2020	4.559	55	4.614
Fjárfesting á árinu	35	0	35
Staða 28.2.2021	4.594	55	4.649
Fjárfesting á árinu	51	0	51
Endurflokkað af fasteignum	235	0	235
Endurflokkað á eignir til sölu	(1.049)	0	(1.049)
Staða 28.2.2022	3.831	55	3.886
Afskriftir			
Staða 1.3.2020	211	17	228
Afskriftir	94	1	95
Staða 28.2.2021	305	18	323
Afskriftir	88	1	89
Staða 28.2.2022	393	19	412
Bókfært verð			
Staða 1.3.2020	4.348	38	4.386
Staða 29.2.2021	4.289	37	4.326
Staða 28.2.2022	3.438	36	3.474

Fasteignamat og váttryggingaverð

Váttryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð fasteigna og lóða í lok reikningsárs nam eftirfarandi fjárhæðum:

	28.2.2022	28.2.2021
Fasteignamat fjárfestingarfasteigna	1.653	2.436
Váttryggingaverð fjárfestingarfasteigna	3.371	3.940
Bókfært verð fjárfestingarfasteigna	3.474	4.326

Samstæðan hefur ekki áreiðanlegar upplýsingar um gangvirði fjárfestingarfasteigna í lok tímabilsins.

Hluti fjárfestingarfasteigna er veðsettur vegna vaxtaberandi skulda. Samstæðan hefur ekki gengist undir neinar skuldbindingar nýrra fjárfestingarfasteigna eða um viðhald eða breytingar á núverandi eignum.

Fjárhæðir færðar í rekstrareikning vegna fjárfestingarfasteigna:

	2021/22	2020/21
Leigutekjur	271	312
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum í útleigu	91	78
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum sem ekki eru í útleigu	17	9

Skýringar, frh.:

12. Fjárfestingarfasteignir, frh.:

Fjárfestingarfasteignir eru ýmist í skammtíma- eða langtímaleigu. Framtíðarleigugreiðslur leigusamninga eru að lágmarki sem hér segir:

	28.2.2022	28.2.2021
Innan eins árs	286	288
Eftir eitt til fimm ár	950	657
Eftir meira en fimm ár	914	705
Rekstrarleigusamningar samtals	2.150	1.650

13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Langtíma-kostnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1.3.2020	10.699	878	189	11.766
Endurflokkað af rekstrarfjármunum	0	79	0	79
Fjárfesting á árinu	0	53	0	53
Staða 28.2.2021	10.699	1.010	189	11.898
Endurflokkað af rekstrarfjármunum	0	153	0	153
Fjárfesting á árinu	0	368	0	368
Selt og aflagt	(67)	0	0	(67)
Staða 28.2.2022	10.632	1.531	189	12.352
Afskriftir og virðisrýrnun				
Staða 1.3.2020	582	507	146	1.235
Afskriftir	22	69	25	116
Staða 28.2.2021	604	576	171	1.351
Afskriftir	134	143	1	278
Staða 28.2.2022	738	719	172	1.629
Bókfært verð				
Staða 1.3.2020	10.117	371	43	10.531
Staða 28.2.2021	10.095	434	18	10.547
Staða 28.2.2022	9.894	812	17	10.723

Virðisrýrnunarpróf

Viðskiptavild sem verður til við yfirtöku á rekstrareiningum eða kaupum á dótturfélögum er ekki afskrifuð heldur er gert virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega til að kanna hvort virðisrýrnun sé til staðar. Viðskiptavild sem myndast við yfirtökur eða kaup er útdelt á flokk eigna sem eru skilgreindar sem fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar.

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir tekjuskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Í virðisrýrnunarprófinu eru þrjár fjárskapandi einingar prófaðar, Bónus, Bananar og Olís.

Áætlanir um fjárstreymi byggjast á rauntölum og 5 ára rekstraráætlun hvernar einingar. Í fjárstreyminu er gert ráð fyrir að framtíðarnafnvöxtur eininganna verði að meðaltali 0,1% til 7,5% á árunum 2022/23 til 2026/27 (2020/21: 0,7% til 5,5%). Áætlaður framtíðarnafnvöxtur allra eininga að loknu 5 ára spátímabili er 2,5% (2020/21: 2,5%).

Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var 8,9% hjá Bónus og Banönum (2020/21: 9,1%) og 9,2% hjá Olís (2020/21: 9,2%). Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga. Hjá Bónus og Banönum var miðað við 22,5% (2020/21: 22,8%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 4,4% (2020/21: 3,5%). Hjá Olís var miðað við 39,4% (2020/21: 39,8%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 4,4% (2020/21: 3,5%). Ávöxtunarkrafan er reiknuð út frá fjármagnskostnaði samstæðunnar eftir tekjuskatt.

Næmigreining leiðir í ljós að ekki er vísbending um virðisrýrnun þó helstu áhrifaþættir, líkt og ávöxtunarkrafa, áætluð afkoma og framtíðarvöxtur, breytist nokkuð.

Skýringar, frh.:

14. Leigueignir og leiguskuldir

Leigueignir og leiguskuldir samstæðunnar sem leigutaka eru eingöngu vegna húsnæðis. Leigueignir og leiguskuldir vegna lóðaleigusamninga eru ekki færðar. Við útreikning fjárhæða leigueigna og leiguskulda var lagt mat á leigutíma og vexti á nýju lánsfé enda var ekki unnt að ákvarða innbyggða vexti í leigusamningum með áreiðanlegum hætti. Vegnir meðalvextir voru ákvarðaðir 5,45%. Við mat á leigutíma er horft til samningstíma, að teknu tilliti til áforma stjórnenda.

Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:	28.2.2022	28.2.2021
Leigueignir 1. mars	8.255	9.435
Nýir samningar á tímabilinu	1.442	55
Verðbætur á tímabilinu	463	347
Afskriftir tímabilsins	(1.587)	(1.761)
Aðrar breytingar samninga á tímabilinu	(422)	220
Kaupleigusamningar, breytingar á tímabilinu	0	(41)
Leigueignir í lok tímabils	<u>8.151</u>	<u>8.255</u>
Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:	28.2.2022	28.2.2021
Leiguskuldir 1. mars	9.029	10.167
Nýir samningar á tímabilinu	1.442	55
Afborgunarþáttur leigugreiðslna	(1.627)	(1.753)
Verðbætur á tímabilinu	463	347
Aðrar breytingar samninga á tímabilinu	(422)	220
Kaupleigusamningar, breytingar á tímabilinu	0	(7)
Leiguskuldir í lok tímabils	<u>8.884</u>	<u>9.029</u>
Afborganir leiguskulda greinast þannig á næstu ár:	28.2.2022	28.2.2021
Afborganir innan árs	1.966	2.019
Afborganir síðar	6.918	7.010
Samtals	<u>8.884</u>	<u>9.029</u>

Heildarleigugreiðslur sem tengjast þeim leigusamningum sem færðir eru samkvæmt leigustaðli IFRS 16 námu 2.104 millj. kr. (2020/21: 2.253 millj. kr.). Vaxtagreiðslur sem tengjast leigusamningum sem færðir eru samkvæmt leigustaðli IFRS 16 námu 477 millj. kr. (2020/21: 522 millj. kr.). Vextir eru færðir til gjalda samanber skýringu 9.

15. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Matvara	5.115	4.255
Sérvara	1.885	2.068
Eldsneyti	3.316	2.003
Vörur í flutningi	391	465
Vörubirgðir samtals	<u>10.707</u>	<u>8.791</u>
Niðurfærsla birgða í lok reikningsárs	258	184
Vátryggingaverð birgða	8.102	7.892

Hluti eldsneytisbirgða samstæðunnar eru í geymslurými í birgðastöð Olíudreifingar ehf. (ODR), sem er hlutdeildarfélag samstæðunnar. Þessar eldsneytisbirgðir eru vátryggðar með birgðatryggingu ODR.

Allar vörubirgðir samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

Skýringar, frh.:

16. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Viðskiptakröfur	4.877	2.993
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(273)	(188)
Aðrar skammtímakröfur	267	433
Niðurfærslur annarra skammtímakrafna	0	(53)
Afleiðusamningur	0	34
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	4.871	3.219
Greiðslukortakröfur	1.379	1.434
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	6.250	4.653

Gjaldfallnar viðskiptakröfur eru óverulegur hluti viðskiptakrafna.
Allar viðskiptakröfur samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

17. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Óbundnar bankainnstæður	715	300
Sjóður	68	88
Handbært fé samtals	783	388

18. Eigið fé

Hlutfé

Í milljónum hluta:

	28.2.2022	28.2.2021
Útistandandi hlutir í ársbyrjun	1.154	1.189
Endurkaup á eigin bréfum	(15)	(35)
Útistandandi hlutir í árslok	1.139	1.154

Þann 3. júní 2021 samþykkti aðalfundur að lækka hlutfé félagsins til ógildingar á eigin hlutum að nafnverði 26,4 millj. kr. Lækkunin kom til framkvæmda þann 6. júlí 2021 og lækkaði útgefið hlutfé Haga því úr 1.181 millj. kr. að nafnverði í 1.154 millj. kr. að nafnverði. Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er því 1.154 millj. kr. í lok reikningsársins. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun sem samþykkt er á aðalfundi félagsins. Félagið á eigin hluti að nafnverði 14,9 millj. kr. í lok reikningsárs eða samtals 1,29% af útgefnu hlutfé.

Á aðalfundi Haga sem haldinn var þann 3. júní 2021 var samþykkt að heimila félaginu að kaupa á næstu 18 mánuðum allt að 10% af heildarhlutfé í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun. Settar voru í framkvæmd tvær endurkaupaáætlanir á grundvelli fyrrgreindrar samþykktar. Endurkaupin á rekstrarárinu námu 14,9 millj. hluta fyrir samtals 1.000 millj. kr.

Yfirverðsreikningur hlutfjár / lögbundinn varasjóður

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 10% af hagnaði ársins og allt að 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði sem má ekki nota til að greiða hluthöfum arð.

Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- eða hlutdeildarfélagi, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram móttekinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Á bundinn eiginfjárreikning er jafnframt færður áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga.

Arðgreiðslur

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 1. júní 2022 að greiddur verði 2,00 kr. arður á hlut til hluthafa á árinu 2022, samtals um 2.265 millj. kr. eða 56,8% af heildarhagnaði ársins (2021: 1,27 kr. á hlut).

Skýringar, frh.:

19. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur 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 kaupréttasamninga.

	2021/22	2020/21
Hagnaður ársins til hluthafa móðurfélagsins	3.991	2.522
Vegið meðaltal útistandandi hlutafjár:		
Hlutafé í ársbyrjun	1.154	1.189
Áhrif endurkaupa og ógildingar á eigin bréfum	(3)	(14)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	1.151	1.175
Áhrif kaupréttasamninga	12	0
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu fyrir þynntan hagnað	1.163	1.175
Grunnhagnaður á hlut	3,47	2,15
Þynntur hagnaður á hlut	3,43	2,15

20. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	Vegið meðaltal vaxta		Eftirstöðvar	Eftirstöðvar
	28.2.2022	28.2.2021	28.2.2022	28.2.2021
Skuldir í ISK, óverðtryggðar	3,80%	2,87%	6.569	6.831
Skuldir í ISK, verðtryggðar	2,80%	2,80%	5.602	5.494
Lánalína ISK	-	1,84%	0	601
Vaxtaberandi skuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun			12.171	12.926
Næsta árs afborganir vaxtaberandi skulda			(451)	(3.558)
Langtímaskuldir samtals			11.720	9.368

Afborganir vaxtaberandi skulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs	451	3.558
Afborganir eftir 1 til 2 ár	457	461
Afborganir eftir 2 til 3 ár	2.949	464
Afborganir eftir 3 til 4 ár	452	454
Afborganir eftir 4 til 5 ár	458	454
Afborganir síðar	7.404	7.535
Samtals	12.171	12.926

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er jafnt bókfærðu virði þeirra.

Óverðtryggður skuldabréfaflokkur, HAGA181021, að fjárhæð 2.500 millj. kr. hefur verið endurfjármagnaður með útgáfu á nýjum óverðtryggðum skuldabréfaflokki til 3ja ára, HAGA181024. Útgáfudagur skuldabréfa í hinum nýja flokki var 18. október 2021, sama dag og HAGA181021 var á gjalddaga. Skuldabréfin voru tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf. þann 29. desember 2021.

Skýringar, frh.:

21. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Viðskiptaskuldir	11.227	8.825
Aðrar skammtímaskuldir	3.102	2.996
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	14.329	11.821

22. Áhrif COVID-19 heimsfaraldursins

Undanfarin tvö rekstrarár hefur COVID-19 heimsfaraldurinn haft töluverð áhrif á Haga og dótturfélög, en starfsemin hefur litast af aðgerðum til að takmarka neikvæðar afleiðingar faraldursins og tryggja öryggi starfsfólks, viðskiptavina og annarra samstarfsaðila samstæðunnar. Áhrif faraldursins hafa frekar verið jákvæð á dagvöruhluta samstæðunnar þar sem velta og afkoma hafa heldur aukist. Áhrif á rekstur í eldsneytishluta samstæðunnar hafa hins vegar frekar verið neikvæð, þá sér í lagi á fyrsta ársfjórðungi síðasta rekstrarárs, en velta og afkoma er nú farin að nálgast það sem vænta má í eðlilegra árferði. Vegna ýmissa hnökra í framleiðslu matvöru og í aðfangakeðju þá hefur verið á aðföngum í starfsemi Haga hækkað töluvert á undanförunum misserum. Gert er ráð fyrir áframhaldandi verðhækkunum, bæði vegna eftirstöðva COVID-19 faraldursins og einnig vegna afleiðinga stríðsátaka á milli Rússlands og Úkraínu, sem hófust í febrúar 2022.

Í ljósi aðstæðna þá gekk rekstur á fyrsta ársfjórðungi 2021/22 vel. Samanburður við fyrsta ársfjórðung síðasta rekstrarárs var hagstæður þar sem sá ársfjórðungur varð fyrir höggi þegar gengisfall íslensku krónunnar og lækkun á heimsmarkaðsverði á olíu höfðu mikil áhrif á afkomu Olís og Haga. Rekstrarniðurstaða annars ársfjórðungs var umfram áætlanir og nokkuð betri en á síðasta ári sem m.a. má rekja til sölu eigna tengt rekstri Útilífs. Rekstur á þriðja ársfjórðungi gekk vel með heildarveltu og afkomu töluvert umfram áætlanir og síðasta ár. Rekstur á fjórða ársfjórðungi var góður með veltu nokkuð umfram veltu síðasta árs en afkoman var aðeins lakari.

Fjárhagsleg staða samstæðu Haga hf. er sterk og er félagið vel í stakk búið að takast á við krefjandi aðstæður í íslensku efnahagslífi. Fjármögnun samstæðunnar er tryggð til langs tíma og er aðgangur tryggður að skammtímafjármögnun í formi lánalína að fjárhæð 4,5 ma.kr. og USD 12,5 millj.

23. Breytingar á samstæðunni á árinu

Í mars og apríl 2021 var skrifað undir samninga um sölu á 90% eignarhlut Haga hf. í Reykjavíkur Apóteki ehf., sem og sölu á eignum tengdum rekstri Reykjavíkur Apóteks í Skeifunni 11. Afhending á eignum tengdum rekstri í Skeifunni 11 fór fram þann 21. maí 2021 og afhending á eignarhlut Haga í Reykjavíkur Apóteki fór fram þann 18. júní 2021 en viðmiðunardagur uppgjors viðskiptanna var 31. maí 2021. Afkomuáhrif vegna sölnunnar komu fram í rekstrarreikningi fyrsta ársfjórðungs, samtals að fjárhæð 76 millj. kr.

Þann 31. mars 2021 var skrifað undir samning um sölu á rekstri og eignum tengdum smásöluversluninni Útilíf. Afhending fór fram þann 31. ágúst 2021 og komu afkomuáhrif vegna sölnunnar fram á öðrum ársfjórðungi, samtals að fjárhæð 273 millj. kr.

Í maí 2021 náðu Hagar hf. og eigendur Djús ehf. samkomulagi um kaup Haga hf. á 49% hlut í Djús ehf., sem á og rekur veitingastaði undir merkjum Lemon. Kaupin voru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins en fyrirvaranum var aflétt þann 2. júlí 2021. Áhrif kaupanna koma því fram, í formi hlutdeildartekna, frá og með 2. júlí 2021.

24. Samningar Haga og Olís við Reykjavíkurborg

Þann 25. júní 2021 skrifuðu Hagar og Olís undir samkomulag við Reykjavíkurborg vegna fækkunar eldsneytisstöðva innan borgarmarkanna, sem og framtíðaruppbyggingar Haga á lóðum í Mjóddinni. Nánar tiltekið er um að ræða rammamarkulag vegna fyrirhugaðra breytinga á aðstöðu eldsneytisstöðva Olís og ÓB og samkomulag vegna fyrirhugaðrar uppbyggingar á lóðunum að Álfabakka 7, Álfheimum 49, Egilsgötu 5 og Stekkjarbakka 4-6. Samningarnir hafa í för með sér fækkun á eldsneytisdeilum og þjónustustöðvum hjá Olís og ÓB á næstu fimm árum en samkomulagið inniheldur einnig ýmis atriði varðandi framtíðar uppbyggingu Haga, m.a. nýir lóðaleigusamningar og leyfi fyrir matvöruverslun í Stekkjarbakka.

25. Hagar undirrita samning um kaup á nýju hlutafé í Klasa ehf.

Þann 3. desember 2021 undirrituðu Hagar samning um áskrift að hlutafé í fasteignaþróunarfélaginu Klasa ehf. en líkt og tilkynnt var þann 24. september 2021 undirrituðu Hagar hf., Reginn hf., Klasi ehf. og KLS eignarhaldsfélag ehf. viljayfirlýsingu um frekari uppbyggingu og rekstur fasteignaþróunarfélagsins Klasa ehf.

Hagar munu greiða fyrir eignarhlut sinn í Klasa með þróunareignum sem ekki eru hluti af kjarnastarfsemi félagsins en eignirnar eru Stekkjarbakki 4-6, Álfabakki 7, Klettagarðar 27, Álfheimar 49, Egilsgata 5, Tjarnarvellir 5 og Nýbýlavegur 1. Framlag Haga í viðskiptunum er metið á rúmlega 3,9 ma. kr. og verður eignarhlutur Haga í Klasa 1/3 af útgefnu hlutafé, líkt og eignarhlutur Regins og KLS eignarhaldsfélags. Verðmæti eigna Klasa eftir viðskiptin verður um 14,8 ma. kr. og eiginfjárlutfall félagsins í upphafi 79%. Fyrirhuguð viðskipti eru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins, sem ekki liggur fyrir við undirritun ársreikningsins, en áreiðanleikakönnunum er nú lokið.

Áhrif af áætluðum innleystum söluhagnaði eigna Haga, að fráðregnum áætluðum sölukostnaði, á EBITDA afkomu eru um 940 millj. kr. og áætluð jákvæð áhrif á hagnað félagsins eftir skatta eru um 750 millj. kr. Fjárhagsleg áhrif eru ekki komin fram í ársreikningi félagsins en endanleg tímasetning viðskiptanna er háð fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Í efnahagsreikningi 28. febrúar 2022 eru eignirnar endurflokkaðar af rekstrarfjármunum og fjárfestingarfasteignum sem eignir til sölu.

26. Atburðir eftir lok reikningsárs - Kaup á Eldum rétt ehf.

Í mars 2022 náðu Hagar samkomulagi við eigendur Eldum rétt ehf. um kaup Haga á öllu hlutafé Eldum rétt. Eldum rétt sérhæfir sig í gerð matarpakka sem viðskiptavinir geta pantað á netinu en í hverri viku geta viðskiptavinir valið á milli nýrra uppskrifta. Eldum rétt var stofnað árið 2013 en stjórnendur og starfsfólk fyrirtækisins hafa skapað sterkt vörumerki á skömmum tíma. Kaupin eru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins sem ekki liggur fyrir við undirritun ársreikningsins.

Skýringar, frh.:

27. Stýring fjármálalegrar áhættu

a. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

- Lánsáhætta
- Lausafjárahætta
- Markaðsáhætta (gjaldmiðlaáhætta, vaxtaáhætta, olíuverðsáhætta)
- Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir félagsins við að meta og draga úr áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu þess. Jafnframt eru veittar tölulegar upplýsingar víðar í ársreikningnum.

Stjórn félagsins ber ábyrgð á innleiðingu og eftirliti með fjármálalegri áhættu samstæðunnar.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Þá er markmiðið enn fremur að stýra áhættu á skilvirkan hátt og miðast áhættustýring við að áhætta sé í samræmi við áhættuvilja og stefnu félagsins og er þannig stuðlað að auknum stöðugleika og langtíma arðsemi. Áhættustýring samstæðunnar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi samstæðunnar. Með starfsmannþjálfun og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

b. Lánsáhætta

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

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af aldri viðskiptakrafna, fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptavina, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir samstæðunnar starfa í. Að baki viðskiptakrafna samstæðunnar stendur fjölmennur hópur viðskiptavina sem er dreifður meðal einstaklinga og fyrirtækja í einstökum atvinnugreinum, sjávarútvegur þar stærstur. Að mati samstæðunnar stendur hún ekki frammi fyrir verulegri lánsáhættu vegna viðskiptavina á smásölustigi. Samstæðan myndar hins vegar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrymnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. 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. Um 52,3% (2020/21: 34,4%) af stöðu viðskiptakrafna þann 28. febrúar 2022 er vegna 30 stærstu viðskiptavina samstæðunnar. Þar af nam staða stærsta viðskiptavinar 11,8% (2020/21: 3,9%).

Félagið hefur sett sér reglur um lánsviðskipti, þar sem leitast er við að lágmarka áhættu þar sem horft er til fjárhagsstöðu, lánsþæfismats og starfsemi einstakra viðskiptavina auk stöðu atvinnugreina stærstu viðskiptavina. Allir viðskiptavinir félagsins sem eru í lánsviðskiptum eru með lánamörk á viðskiptareikningi sem þeir geta ekki farið yfir. Auk þess er algengt að farið sé fram á tryggingar gegn lánsviðskiptum.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi á reikningsskiladegi:

	Skýring	28.2.2022	28.2.2021
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	16	4.871	3.219
Viðskiptakröfur - greiðslukortakröfur	16	1.379	1.434
Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna		6.250	4.653
Handbært fé	17	783	388
Mesta mögulega tap vegna fjáreigna		7.033	5.041

Allar viðskiptakröfur samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

Skýringar, frh.:

27. Stýring fjármálagregrar áhættu, frh.:

b. Lánsáhætta, frh.:

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla

Aldur viðskiptakrafna, niðurfærsla og niðurfærsluhlutfall var eftirfarandi í árslok:

28. febrúar 2022	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærsluhlutfall
Ógjaldfallið	3.478	(113)	3.365	3,2%
Gjaldfallið innan 30 daga	496	(35)	461	7,1%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	412	(52)	360	12,6%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	491	(73)	418	14,9%
Viðskiptakröfur samtals	4.877	(273)	4.604	5,6%

28. febrúar 2021	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærsluhlutfall
Ógjaldfallið	2.270	(65)	2.205	2,9%
Gjaldfallið innan 30 daga	288	(29)	259	10,1%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	216	(41)	175	19,0%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	219	(53)	166	24,2%
Viðskiptakröfur samtals	2.993	(188)	2.805	6,3%

Auk niðurfærslu viðskiptakrafna eru til staðar greiðslutryggingar frá viðskiptamönnum sem nema um 9,7% af nafnverði viðskiptakrafna.

c. Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Samstæðan veitir viðskiptamönnum sínum greiðslufrest til að fjármagna kaup sín, t.d. með reikningsviðskiptum og móttöku greiðslukorta, en þarf að greiða skammtímaskuldbindingar sínar gagnvart birgjum og öðrum kröfuhöfum innan tiltekins greiðslufrests. Af þeim sökum fylgir henni lausafjárahætta.

Til þess að mæta skammtímasveiflum í rekstri samstæðunnar og standa við skuldbindingar sínar gagnvart birgjum og öðrum kröfuhöfum hefur samstæðan veltufjármögnun hjá viðskiptabanka sínum, bæði í íslenskum krónum og Bandaríkjadollar (USD). Veltufjármögnun er samstæðunni mjög mikilvæg, sérstaklega fyrir jólavertíðina þegar tímabundin birgðasöfnun á sér stað. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að hún hafi ávallt nægt lausafé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla, hvort heldur sem er við venjulegar eða óvenjulegar aðstæður, og forðast þannig að samstæðan verði fyrir óásættanlegu tapi eða að orðspor þess skaðist. Þá hefur samstæðan aukið lausafjárstöðu sína með breyttum samningi um færsluhirðingu þar sem uppgjör kreditkorta er nú daglegt (T+1), í stað þess að vera mánaðarlegt áður.

Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með taldar væntanlegar vaxtagreiðslur, greinast þannig:

Fjárskuldir

28. febrúar 2022	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-5 ár	Eftir meira en 5 ár
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir	6.569	8.064	494	4.207	3.363
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir	5.602	6.653	357	1.370	4.926
Leiguskuldir	8.884	11.327	2.081	6.393	2.853
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	14.329	14.329	14.329	0	0
	35.384	40.373	17.261	11.970	11.142

Skýringar, frh.:

27. Stýring fjármálagregrar áhættu, frh.:

c. Lausafjárahætta, frh.:

Fjárskuldir, frh.:	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-5 ár	Eftir meira en 5 ár
28. febrúar 2021					
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir	7.432	8.160	3.532	1.328	3.300
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir	5.494	6.641	343	1.318	4.980
Leiguskuldir	9.029	10.992	2.069	5.506	3.417
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	11.821	11.821	11.821	0	0
	<u>33.776</u>	<u>37.614</u>	<u>17.765</u>	<u>8.152</u>	<u>11.697</u>

Til viðbótar við samningsbundið sjóðsflæði þá nemur tekjuskattur til greiðslu og skammtíma skuldbindingar alls 770 millj. kr. (2020/21: 471 millj. kr.).

d. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á verðsveiflum á fjármálamörkuðum sem hafa slæm áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjármálagreninga, s.s. breyting á gengi gjaldmiðla, vöxtum eða olíuverði. Markmið með stýringu markaðsáttu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

(i) Gjaldmiðlaáhætta

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna innkaupa og lántöku í öðrum gjaldmiðli en íslenskum krónum (ISK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru evra (EUR) og bandaríkjadollar (USD).

Tapshætta vegna gjaldmiðlaáhættu

Eignir og skuldir í erlendra mynt voru í árslok sem hér segir:

28. febrúar 2022	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Viðskiptakröfur	371	49	152	572
Handbært fé	277	25	14	316
Viðskiptaskuldir	(1.077)	(528)	(302)	(1.907)
Áhætta í efnahagsreikningi	(429)	(454)	(136)	(1.019)
28. febrúar 2021	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Viðskiptakröfur	54	16	20	90
Skammtímakröfur	34	0	0	34
Handbært fé	29	2	3	34
Viðskiptaskuldir	(65)	(337)	178	(224)
Skammtímaskuldir	0	0	0	0
Áhætta í efnahagsreikningi	<u>52</u>	<u>(319)</u>	<u>201</u>	<u>(66)</u>

Skýringar, frh.:

27. Stýring fjármálaeigar áhættu, frh.:

d. Markaðsáhætta, frh.:

(i) Gjaldmiðlaáhætta, frh.:

Næmnigreining

10% veiking íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum í febrúarlok 2022 hefði aukið (minnkað) eigið fé og afkomu eftir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir.

	28.2.2022	28.2.2021
USD	(34)	4
EUR	(36)	(26)
Aðrar myntir	(11)	16
Samtals	(81)	(6)

10% styrking krónunnar gagnvart þessum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

(ii) Vaxtaáhætta

Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi skulda samstæðunnar. Í lok rekstrarárs báru um 33% af lánum samstæðunnar breytilega vexti (2020/21: 38%), eða að fjárhæð 4.069 millj. kr., og felst áhætta samstæðunnar í mögulegri hækkun vaxta, sem leitt getur til aukins fjármagnskostnaðar og neikvæðra áhrifa á sjóðstreymi.

Breyting í vöxtum skulda með breytilega vexti um 1% í lok reikningsárs myndu hækka (lækka) eigið fé og afkomu um 33 millj. kr. (2020/21: 39 millj. kr.) eftir tekjuskatt.

(iii) Olíuverðsáhætta

Breyting á heimsmarkaðsverði á olíu getur haft mikil áhrif á rekstur samstæðunnar, þá sér í lagi hjá dótturfélaginu Olís. Áhættan myndast frá þeim tíma sem innkaup á olíu eiga sér stað og þar til hún er seld til viðskiptavinar. Mismunur á innkaups- og söluverði getur haft bein áhrif á framlegð félagsins. Þá getur hátt verð á olíu í einhverjum tilfellum dregið úr eftirspurn og þannig haft áhrif á afkomu félagsins. Stýring olíuverðsáhættu felur í sér að draga úr afkomusveiflum og verjast óhagstæðri þróun með samningum við stærstu viðskiptavinum félagsins. Þá er leitast við að lágmarka birgðir á hverjum tíma og þannig draga úr þeim áhrifum sem verðsveiflur geta valdið. Ekki hefur verið notast við afleiðusamninga til að verjast óhagstæðri þróun olíuverðs.

Á meðal viðskiptakrafna og viðskiptaskulda samstæðunnar eru afleiðusamningar að fjárhæð 102 millj. kr. Olís hefur milligöngu um afleiðusamningana fyrir stærstu viðskiptavinum sína en markmið þeirra er að draga úr verðáhættu viðskiptavinarins.

e. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi eða tjóni af völdum margra þátta í starfseminni en þar ber helst að nefna ranga viðskiptastefnu, vinnu starfsfólks, tækni, ófullnægjandi eða gallaða innri ferla eða ytri atburða.

Til að draga úr rekstraráhættu hefur verið gripið til ýmissa ráðstafana. Þar ber helst að nefna vinnu við stefnumótun og ítarlega greiningu á rekstrar- og samkeppnisumhverfi Haga, lögð er áhersla á góð starfsskilyrði og samkeppnishæf laun, áhersla er á kostnaðargreiningar, áætlanagerð, frávikagreiningar og uppgjör, innleiddir hafa verið verkferlar á mörgum sviðum starfseminnar ásamt því að gerð hefur verið úttekt á umhverfi upplýsingatækni í samstæðunni og þeim tækifærum sem felast í að viðskiptavinum sé í auknum mæli þjónað með stafrænum leiðum.

f. Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að viðhalda trausti fjárfesta, lánastofnana og annarra markaðsaðila ásamt því að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Stjórn Haga hf. hefur markað félaginu þá stefnu að lögð skuli áhersla á að félagið skili til hluthafa sinna, beint eða óbeint, þeim verðmætum sem skapast í rekstrinum á hverju ári, umfram nauðsynlegar fjárfestingar til vaxtar og viðhalds félagsins.

Skýringar, frh.:

27. Stýring fjármálagregrar áhættu, frh.:

f. **Eiginfjárstýring, frh.:**

Stefna stjórnar félagsins er að greiða hluthöfum þess árlegan arð, sem nemi að lágmarki 50% hagnaðar síðasta rekstrarárs. Að auki mun félagið kaupa eigin bréf samkvæmt formlegri endurkaupaáætlun í þeim tilgangi að lækka hlutafé félagsins. Þá stefnir stjórn Haga að því að eiginfjárhlutfall félagsins verði um 35%.

28. Gangvirði

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda samanborið við bókfært verð eins og það er sett fram í efnahagsreikningi greinist þannig:

	28.2.2022		28.2.2021	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	6.250	6.250	4.653	4.653
Handbært fé	783	783	388	388
Vaxtaberandi skuldir	(12.171)	(12.171)	(12.926)	(12.926)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(14.329)	(14.329)	(11.821)	(11.821)
	(19.467)	(19.467)	(19.706)	(19.706)

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 4.

29. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar félagsins eru stórir hluthafar í félaginu, hlutdeildarfélag þess, lykilstjórnendur og stjórnarmenn. Viðskipti á milli félagsins og dótturfélaga þess, sem eru skilgreind sem tengdir aðilar, hafa verið færð út í samstæðureikningsskilum og eru ekki hluti af þessari skýringu.

Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við tengda aðila greinast þannig:	2021/22	2020/21
Seldar vörur og þjónusta	197	51
Keyptar vörur og þjónusta	(1.550)	(1.369)
Viðskiptakröfur í lok rekstrarárs	18	16
Viðskiptaskuldir í lok rekstrarárs	(7)	(7)

Stjórn og lykilstjórnendur

Laun, hlunnindi og árangurstengd laun stjórnar og lykilstjórnenda og eignarhlutur í árslok að nafnverði greinast þannig:

2021/22	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Davíð Harðarson, stjórnarformaður	9,4	0,0	0,0	1,1	0,3
Eiríkur S. Jóhannsson, varaform.	7,2	0,0	0,0	1,0	51,3
Eva Bryndís Helgadóttir, meðstj.	5,2	0,0	0,0	0,6	0,0
Katrín Olga Jóhannesdóttir, meðstj.	5,2	0,0	0,0	0,7	0,0
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj.	6,3	0,0	0,0	0,7	0,0
Finnur Oddsson, forstjóri	49,0	0,8	14,8	12,3	0,3
Lykilstjórnendur**	259,1	16,3	53,0	42,4	0,5

Katrín Olga og Eva Bryndís eru nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Jensína, Davíð og Eiríkur eru nefndarmenn í starfskjaranefnd.

Skýringar, frh.:

29. Tengdir aðilar, frh.:

Stjórn og Lykilstjórnendur, frh.:

*Hlutir í beinni eigu stjórnenda eða aðilum tengdum þeim.

**Lykilstjórnendur eru: Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga, Magnús Magnússon, framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar Haga, Eiður Eiðsson, framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar og upplýsingatækni Haga, Guðmundur Marteinson, framkvæmdastjóri Bónus, Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Frosti Ólafsson, framkvæmdastjóri Olís (frá september 2021), Jón Ólafur Halldórsson, fyrrv. framkvæmdastjóri Olís (til september 2021), Lárus Óskarsson, framkvæmdastjóri Aðfanga, Jóhanna Þ Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Banana (frá september 2021) og Kjartan Már Friðsteinsson, fyrrv. framkvæmdastjóri Banana (til september 2021).

Til viðbótar hafa verið gjaldfærð laun vegna starfsloka fyrrverandi framkvæmdastjóra Olís og Banana sem nema 96,8 millj. kr. og voru þau færð að fullu til gjalda á öðrum ársfjórðungi 2021/22 en koma til greiðslu á tímabilinu september 2021 til febrúar 2023.

2020/21	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Davíð Harðarson, stjórnarformaður	8,3	0,0	0,0	0,9	0,1
Eiríkur S. Jóhannsson, varaform.	6,5	0,0	0,0	0,8	51,3
Eva Bryndís Helgadóttir, meðstj.	3,7	0,0	0,0	0,4	0,0
Katrín Olga Jóhannesdóttir, meðstj.	5,0	0,0	0,0	0,6	0,0
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj.	4,4	0,0	0,0	0,5	0,0
Erna Gísladóttir, fv. stjórnarform.	2,8	0,0	0,0	0,2	-
Stefán Á. Auðólfsson, fv. meðstj.	1,4	0,0	0,0	0,1	-
Finnur Oddsson, forstjóri (frá 1.6.20)	36,7	0,8	7,4	8,1	0,1
Finnur Árnason, fv. forstjóri**	12,9	0,7	25,6	7,7	-
Lykilstjórnendur***	195,7	13,8	35,1	41,8	0,1

Katrín Olga og Eva Bryndís eru nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Jensína, Davíð og Eiríkur eru nefndarmenn í starfskjaranefnd.

*Hlutir í beinni eigu stjórnenda eða aðilum tengdum þeim.

**Til viðbótar voru gjaldfærð laun vegna starfsloka fyrrverandi forstjóra að fjárhæð 86,4 millj. kr. og voru þau færð til gjalda á fyrsta ársfjórðungi 2020/21 en komu til greiðslu á tímabilinu júlí 2020 til júní 2021.

***Lykilstjórnendur eru: Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga, Magnús Magnússon, framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar Haga (frá febrúar 2021), Eiður Eiðsson, framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar og upplýsingatækni Haga (frá janúar 2021), Guðmundur Marteinson, framkvæmdastjóri Bónus, Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Jón Ólafur Halldórsson, framkvæmdastjóri Olís, Lárus Óskarsson, framkvæmdastjóri Aðfanga og Kjartan Már Friðsteinsson, framkvæmdastjóri Banana.

Kynjahlutfall lykilstjórnenda í % - fjöldi ársverka (karlar/konur)	2021/22	2020/21
	83/17	89/11

Skýringar, frh.:

30. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:

Endurskoðun og könnun árs- og árshlutareiknings samstæðunnar og dótturfélaga:	2021/22	2020/21
Endurskoðandi samstæðunnar	36,0	31,7
Samtals endurskoðunarkostnaður	36,0	31,7
Önnur þjónusta, endurskoðendur samstæðunnar	12,3	7,5
Samtals önnur þjónusta endurskoðenda	12,3	7,5
Samtals þóknun til endurskoðenda	48,3	39,2

31. Dótturfélög

Dótturfélög í samstæðu Haga hf. voru sex í lok reikningsárs. Dótturfélögin eru eftirfarandi:

	Staðsetning	Eignarhlutur	
		28.2.2022	28.2.2021
Hagar verslanir ehf.	Ísland	100%	100%
Olís ehf.	Ísland	100%	100%
Bananar ehf.	Ísland	100%	100%
Noron ehf.	Ísland	100%	100%
Stórkaup ehf.	Ísland	100%	-
Mjöll Frigg ehf.	Ísland	100%	100%
FKV ehf. (áður Ferskar kjötvörur ehf.)	Ísland	-	100%
Reykjavíkur Apótek ehf.	Ísland	-	90%

Mjöll Frigg ehf. er dótturfélag Olís. Dótturfélaginu FKV ehf. var slitið þann 28. febrúar 2022.

32. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:

	2021/22	2020/21
Rekstur:	1.3.-28.2.	1.3.-28.2.
Rekstrarhagnaðarhlutfall (rekstrarhagnaður fyrir afskriftir / vörusölu)	7,7%	7,4%
Launahlutfall (laun og launatengd gjöld / vörusölu)	9,6%	10,7%
Kostnaðarhlutfall (annar rekstrarkostnaður / vörusölu)	4,3%	4,4%
Veltuhraði birgða (kostnaðarverð seldra vara / meðalbirgðastaða)	11,0	10,8
Innheimtutími viðskiptakrafna í dögum	11,2	10,3
Efnahagur:	28.2.2022	28.2.2021
Veltufjárhlutfall (veltufjármunir / skammtímaskuldir)	1,15	0,77
Lausafjárhlutfall ((veltufjármunir-birgðir) / skammtímaskuldir)	0,54	0,28
Skuldsetning (nettó vaxtaberandi skuldir / rekstrarhagnaður fyrir afskriftir)	1,9	2,4
Eiginfjárhlutfall (eigið fé / heildareignir)	41,0%	40,9%
Innra virði hlutafjár (eigið fé / hlutafé)	23,46	21,83

Skýringar, frh.:

33. Starfspáttayfirlit

	Verslanir og vöruhús	Olís	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrarárið 2021/22				
Vörusala	95.624	41.993 (	1.859)	135.758
Aðrar rekstrartekjur	1.033	69 (	228)	874
Heildartekjur starfspáttá	96.657	42.062 (	2.087)	136.632
Heildarrekgjöld starfspáttá	(88.063)	(40.138)	2.087	(126.114)
EBITDA starfspáttá	8.594	1.924	0	10.518
Afskriftir starfspáttá	(3.237) (	1.004)	(	4.241)
Áhrif hlutdeildarféлага	6	203	0	209
Rekstrarafkoma starfspáttá	5.363	1.123	0	6.486
Hrein fjármagnsgjöld	(1.236) (	267)	(	1.503)
Tekjuskattur .....			(	982)
Hagnaður ársins				4.001
28. febrúar 2022				
Eignir starfspáttá	44.642	18.162	0	62.804
Eignir til sölu	1.122	1.266	0	2.388
Eignir samtals	45.764	19.428	0	65.192
Skuldir starfspáttá	28.336	10.130	0	38.466
Skuldir samtals				38.466
Fjárfestingar starfspáttá	1.624	443	0	2.067

	Verslanir og vöruhús	Olís	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrarárið 2020/21				
Vörusala	91.196	30.402 (	2.016)	119.582
Aðrar rekstrartekjur	477	142 (	235)	384
Heildartekjur starfspáttá	91.673	30.544 (	2.251)	119.966
Heildarrekgjöld starfspáttá	(84.158)	(29.254)	2.251	(111.161)
EBITDA starfspáttá	7.515	1.290	0	8.805
Afskriftir starfspáttá	(3.157) (	1.101)	0 (	4.258)
Áhrif hlutdeildarféлага	0	125	0	125
Rekstrarafkoma starfspáttá	4.358	314	0	4.672
Hrein fjármagnsgjöld	(1.237) (	316)	0 (	1.553)
Tekjuskattur .....			(	600)
Hagnaður ársins				2.519
28. febrúar 2021				
Eignir starfspáttá	44.754	16.894	0	61.648
Eignir til sölu	0	0	0	0
Eignir samtals	44.754	16.894	0	61.648
Skuldir starfspáttá	28.252	8.207	0	36.459
Skuldir samtals				36.459
Fjárfestingar starfspáttá	3.036	671	0	3.707

Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

Rekstrarárið 2021/22	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Vörusala	32.034	34.885	33.551	35.288	135.758
Kostnaðarverð seldra vara	(25.185)	(27.501)	(26.635)	(27.996)	(107.317)
Framlegð	6.849	7.384	6.916	7.292	28.441
Aðrar rekstrartekjur	184	394	125	171	874
Laun og launatengd gjöld	(3.250)	(3.182)	(3.132)	(3.428)	(12.992)
Annar rekstrarkostnaður	(1.505)	(1.333)	(1.374)	(1.593)	(5.805)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	2.278	3.263	2.535	2.442	10.518
Afskriftir	(1.005)	(897)	(1.105)	(1.234)	(4.241)
Rekstrarhagnaður	1.273	2.366	1.430	1.208	6.277
Fjármunatekjur	7	7	(5)	25	34
Fjármagnsgjöld	(397)	(348)	(368)	(424)	(1.537)
Hrein fjármagnsgjöld	(390)	(341)	(373)	(399)	(1.503)
Áhrif hlutdeildarféлага	31	90	23	65	209
Hagnaður fyrir tekjuskatt	914	2.115	1.080	874	4.983
Tekjuskattur	(187)	(406)	(239)	(150)	(982)
Heildarhagnaður tímabilsins	727	1.709	841	724	4.001
Rekstrarárið 2020/21	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Vörusala	28.241	30.924	29.787	30.630	119.582
Kostnaðarverð seldra vara	(22.412)	(23.657)	(23.392)	(23.606)	(93.067)
Framlegð	5.829	7.267	6.395	7.024	26.515
Aðrar rekstrartekjur	98	85	96	130	409
Laun og launatengd gjöld	(3.276)	(3.064)	(3.197)	(3.275)	(12.812)
Annar rekstrarkostnaður	(1.354)	(1.269)	(1.347)	(1.337)	(5.307)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	1.297	3.019	1.947	2.542	8.805
Afskriftir	(1.024)	(1.068)	(1.038)	(1.128)	(4.258)
Rekstrarhagnaður	273	1.951	909	1.414	4.547
Fjármunatekjur	17	16	9	11	53
Fjármagnsgjöld	(448)	(435)	(390)	(333)	(1.606)
Hrein fjármagnsgjöld	(431)	(419)	(381)	(322)	(1.553)
Áhrif hlutdeildarféлага	30	95	25	(25)	125
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(128)	1.627	553	1.067	3.119
Tekjuskattur	32	(306)	(105)	(221)	(600)
Heildarhagnaður tímabilsins	(96)	1.321	448	846	2.519

Stjórnarháttayfirlýsing (óendurskoðað)

1. Hlutfélagið Hagar hf.

Hagar eru fjölskylda af fyrirtækjum sem að starfa á íslenskum matvöru-, sérvöru- og eldsneytismarkaði. Öll fyrirtæki Haga hafa það markmið að veita framúrskarandi þjónustu, selja gæða vörur á sanngjörnu verði og hafa um leið eins jákvæð áhrif á umhverfi og samfélag og mögulegt er. Gildi Haga endurspeglar þessi leiðarljós í rekstrinum en þau eru þjónustulund, samvinna, hagkvæmni og framsækni.

1.1 Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti, lög og reglur

Stjórnarhættir Haga eru markaðir af lögum nr. 2/1995 um hlutfélög, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Í samþykktum er kveðið á um tilgang félagsins í kafla 1, hlutfé í kafla 2, hluthafafundi í kafla 3, um stjórn og forstjóra í kafla 4 og 5 og um reikningshald og endurskoðun í kafla 6. Gildandi starfsreglur, sem voru samþykktar af stjórn þann 7. apríl 2022, eru settar skv. 5. mgr. 70. gr. laga um hlutfélög og eru samþykktum félagsins til fyllingar, samanber grein 4.20 í samþykktum. Gildandi starfskjarastefna Haga var staðfest á aðalfundi félagsins þann 3. júní 2021, en hún nær til allra helstu þátta í starfs- og launakjörum stjórnarmanna félagsins, forstjóra og annarra æðstu stjórnenda samstæðunnar. Endurskoðuð starfskjarastefna verður lögð fyrir næsta aðalfund félagsins þann 1. júní 2022.

Helstu lög sem gilda um starfsemi Haga eru lög um hlutfélög nr. 2/1995, lög um ársreikninga nr. 3/2006, samkeppnislög nr. 44/2005, lög um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007, lög um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021 og lög um tekjuskatt nr. 90/2003. Þá tryggja Hagar öryggi persónuupplýsinga sem unnið er með í starfsemi, í samræmi við lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga. Löggin eru aðgengileg á vef Alþingis, www.althingi.is.

Stjórn Haga telur stjórnarhætti félagsins vera í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu 2021, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ Iceland og Samtökum atvinnulífsins, sem félaginu ber að fylgja sem útgefanda skráðra verðbréfa. Leiðbeiningarnar má finna á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is og á www.leidbeiningar.is.

Hagar birta reglur og annað efni sem Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja gera ráð fyrir að félög birti á vefsíðu sinni á sérstöku svæði fyrir fjárfesta á vef félagsins, www.hagar.is. Þar má meðal annars finna starfsreglur stjórnar og undirnefnda, starfskjarastefnu og arðgreiðslustefnu. Yfirlýsing þessi er einnig aðgengileg á vef félagsins, auk þess sem hún er birt í styttri útgáfu í skýrslu stjórnar í ársreikningi og í sérstökum kafla í ársskýrslu félagsins.

Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess, sem hittast á hluthafafundum að minnsta kosti einu sinni á ári. Hlutabréf félagsins eru rafræn og skráð hjá Nasdaq CSD, sem jafnframt hýsir hlutaskrána. Hlutaskráin er aðgengileg hluthöfum á skrifstofu félagsins. Fundargerðir hluthafafunda, sem haldnir hafa verið eftir að hlutir félagsins voru teknir til víðskipta á aðalmarkaði Nasdaq Iceland, eru aðgengilegar á vefsíðu félagsins innan sjö daga frá hluthafafundi.

1.2 Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Stjórn Haga telur stjórnarhætti félagsins vera að fullu leyti í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu 2021, og telur stjórn félagsins að hvergi sé vikið frá leiðbeiningunum.

1.3 Tilvísanir í reglur og önnur viðmið sem farið er eftir

Stjórn Haga hefur sett félaginu og dótturfélögum þess ýmsar reglur og stefnur sem fara ber eftir í starfsemi samstæðunnar með það að markmiði að tileinka sér góða stjórnarhætti og þannig efla traust til félagsins og styrkja innviði þess.

Jafnréttis- og mannréttindastefna

Í september 2021 endurskoðaði stjórn Haga jafnréttis- og mannréttindastefnu félagsins og samþykkti hana með breytingum en stefnan byggir á lögum nr. 150/2020. Markmið stefnunnar er að stuðla að jafnri stöðu kynjanna innan félagsins og jöfnum tækifærum einstaklinga á sem flestum sviðum, óháð kyni, uppruna, þjóðerni, litarhætti o.s.frv. Jafnréttis- og mannréttindastefnuna má sjá í heild sinni á vef félagsins, www.hagar.is, en hana skal endurskoða minnst á þriggja ára fresti.

Öll dótturfélög Haga hafa lokið jafnlaunavottun, sbr. breytingu á lögum um jafna stöðu og jafnan rétt kvenna og karla sem lögfest var í júní 2017, og hafa þau innleitt jafnlaunakerfi sbr. staðal ÍST 85 um jafnlaunavottun. Móðurfélag Haga mun ljúka jafnlaunavottun fyrir lok árs 2022.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Siðareglur

Stjórn Haga hefur sett félaginu siðareglur en þær gilda um stjórn Haga og allt starfsfólk félagsins og dótturfélaga þess. Siðareglurnar voru endurskoðaðar á stjórnarfundi þann 7. apríl 2022 og eru þær aðgengilegar á vef félagsins, www.hagar.is.

Sjálfbærni og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn Haga hefur sett félaginu stefnu um samfélagslega ábyrgð sem endurskoðuð var á stjórnarfundi þann 15. apríl 2021. Hagar hafa alla tíð lagt mikinn metnað í að sinna vel samfélagslegum skyldum, bæði gagnvart starfsfólki sínu, viðskiptavinum, samstarfsaðilum og öðrum hagsmunaaðilum. Hagar er stórt félag og ábyrgð gagnvart bæði umhverfis- og samfélagslegum þáttum því mikil. Félagið vill láta gott af sér leiða og hefur lagt samfélaginu lið með ýmsum hætti í gegnum tíðina. Þessu til staðfestingar hefur stjórn Haga sett félaginu umhverfisstefnu sem síðast var endurskoðuð í apríl 2021. Þá hafa Hagar og öll rekstrarfélögin í samvinnu við Klappir Grænar lausnir hf. innleitt umhverfisstjórnunarkerfi Klappa og unnið að greiningu á mælanlegum árangri samstæðunnar í umhverfismálum og öðrum málum tengdum sjálfbærni. Frá árinu 2019 hafa Hagar birt samfélagsuppgjör samstæðunnar skv. UFS leiðbeiningum Nasdaq. Hagar eru aðilar að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð og bakhjarlar Grænvangs, samstarfsveitvangs stjórnvalda og atvinnulífs um loftslagsmál og grænar lausnir. Nánari upplýsingar um stefnu Haga tengda sjálfbærni má finna á heimasíðu félagsins, www.hagar.is.

Starfsemi Haga fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf en þar eru settar fram upplýsingar til að hægt sé að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfismál, félags- og starfsmannamál, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum og mútu- og spillingarmálum. Ófjárhagslegar upplýsingar Haga má finna í sérstökum viðauka í ársreikningi samstæðu Haga.

Aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka

Á rekstrarárinu 2020/21 vann félagið að áhættumati vegna aðgerða gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, sem samþykkt var af stjórn félagsins þann 26. mars 2021. Markmið áhættumatsins er að greina og meta þá áhættuþætti sem samstæðan stendur frammi fyrir og beita ráðstöfunum til að draga úr hættu á að félagið verði notað í tengslum við glæpastarfsemi. Auk þess telur félagið það vera samfélagslega ábyrgt að taka af festu á þessum málaflokki.

Upplýsingastefna

Stjórn Haga hefur mótað sér stefnu um birtingu upplýsinga. Markmið upplýsingastefnunnar er að tryggja jafnan aðgang hagsmunaaðila að réttum, tímanlegum og áreiðanlegum upplýsingum um starfsemi félagsins á hverjum tíma, í samræmi við lög og reglur sem félaginu ber að fylgja sem útgefandi skráðra verðbréfa, s.s. lög um verðbréfavíðskipti. Stefnuna má finna í heild sinni á vef félagsins, www.hagar.is.

Samkeppnisstefna

Samkeppnisstefna Haga var samþykkt á aðalfundi félagsins í júní 2019. Í stefnunni er kveðið á um háttsemi stjórnar og starfsmanna félagsins, skyldur félagsins samkvæmt sátt Haga við Samkeppniseftirlitið frá 2018 og skyldur samkvæmt samkeppnislögum. Jafnframt felur stefnan í sér háttensisreglur fyrir hluthafa Haga. Samkeppnisstefna Haga er aðgengileg á vef félagsins, www.hagar.is.

2. Innra eftirlit og áhættustjórnun

2.1 Innra eftirlit og áhættustýring

Félagið kappkostar að hafa fullnægjandi innra eftirlit á hinum ýmsu sviðum. Innra eftirlit Haga felst í eftirliti með starfsemi félagsins í því skyni að fyrirbyggja og greina hugsanleg mistök og sviksemi birgja, starfsmanna og viðskiptavina félagsins. Félagið hefur lagt áherslu á að efla eftirlit og auka öryggisráðstafanir. Hjá Högum er m.a. í þessu skyni starfrækt sérstök öryggisdeild sem hefur á að skipa sérhæfðu starfsfólki í eftirliti með öllu sem viðkemur rekstri verslana félagsins. Einnig er starfandi á aðalskrifstofu Haga starfsmaður sem hefur innra eftirlit að sínu aðalstarfi og heyrir hann undir forstjóra félagsins. Hlutverk innra eftirlits og öryggisdeildar Haga er að hafa eftirlit með því að viðeigandi verklagsreglum sé fylgt í daglegum rekstri félagsins. Í því skyni er m.a. beitt sérhæfðum upplýsingakerfum. Stjórn Haga hefur falið endurskoðunarnefnd að hafa vakandi auga með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits. Þá hefur stjórn félagsins skilgreint áhættuþætti í rekstri Haga og miðast áhættustýringin að því að áhætta sé í samræmi við áhættuvilja og stefnu félagsins og er þannig stuðlað að auknum stöðugleika og langtíma arðsemi.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

2.2 Ytri endurskoðun

Endurskoðendur félagsins eru kosnir til eins árs í senn á aðalfundi. Endurskoðendur Haga eða aðilar þeim tengdir mega ekki eiga hlutabréf í félaginu. Endurskoðendur skulu endurskoða reikningsskil félagsins á grundvelli alþjóðlegra endurskoðunarstaðla. Þeir gera ýmsar kannanir á bókhaldi félagsins og hafa ávallt óhindraðan aðgang að bókhaldi og öllum gögnum félaga í samstæðu Haga. Stjórn félagsins fær árlega í hendur sérstaka endurskoðunarskýrslu frá endurskoðendum þess þar sem fram koma helstu athugasemdir þeirra við reikningsskilin.

Endurskoðandi Haga er PricewaterhouseCoopers ehf. Bryndís Björk Guðjónsdóttir og Vignir Rafn Gíslason, löggiltir endurskoðendur, bera ábyrgð á endurskoðun félagsins fyrir hönd PricewaterhouseCoopers.

2.3 Regluvarsla

Stjórn félagsins hefur skipað regluvörð þess. Hlutverk regluvarðar er m.a. að hafa umsjón með því að lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum og reglugerð MAR sé fylgt í starfsemi félagsins. Regluvörður félagsins er Guðrún Eva Gunnarsdóttir og staðgengill regluvarðar er Ólafur Arinbjörn Sigurðsson.

3. Stefna um fjölbreytileika

Stefnu um fjölbreytileika er lýst í gildandi jafnréttis- og mannréttindastefnu félagsins, sbr. umfjöllun í gr. 1.3. hér að framan en tilgangur stefnunnar er m.a. sá að stuðla að því að hlutur kynjanna verði eins jafn og unnt er í stjórnunar- og áhrifastöðum, auk þess sem stefnan miðar að jöfnum réttindum og sömu tækifærum einstaklinga í starfi. Þá er víðar í stjórnarháttum Haga tekið á málaflöknum en í samþykktum félagsins er m.a. kveðið á um að tryggja beri að hlutfall hvors kyns í stjórn félagsins sé ekki lægra en 40%, í samræmi við lög um kynjakvóta í stjórnnum. Tilnefningarnefnd hefur verið skipuð af hluthöfum félagsins og ber henni skv. starfsreglum m.a. að huga vel að samsetningu stjórnar, fjölbreytni og kynjahlutföllum og starfar hún auk þess eftir leiðbeiningum um stjórnarhætti. Nánar er fjallað um tilnefningarnefnd Haga í 7. gr. leiðbeininga þessara.

4. Stjórn Haga

4.1 Samsetning og starfsemi stjórnar

Stjórn Haga hf. fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda og ber meginábyrgð á rekstri þess. Stjórnin var kjörin á aðalfundi þann 3. júní 2021. Stjórnina skipa Davíð Harðarson (formaður), Eiríkur S. Jóhannsson (varaformaður), Eva Bryndís Helgadóttir, Katrín Olga Jóhannesdóttir og Jensína Kristín Böðvarsdóttir. Stjórnarmenn hafa lagt fram persónulegar upplýsingar, svo sem um trúnaðarstörf fyrir aðra aðila, stjórnarsetu í öðrum félögum og möguleg hagsmunatengsl til að auðvelda mat á hæfi þeirra. Allir stjórnarmenn teljast vera óháðir félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum þess. Samsetning stjórnar uppfyllir skilyrði hlutafélagalaga um kynjakvóta sem tóku gildi 1. september 2013. Nánari upplýsingar um stjórn félagsins má finna í gr. 4.2. í yfirlýsingu þessari.

Stjórn félagsins hefur sett sér sérstakar starfsreglur sem eru yfirfarnar árlega og voru gildandi starfsreglur samþykktar af stjórn þann 7. apríl 2022. Starfsreglurnar taka mið af fyrirmælum sáttar félagsins við Samkeppniseftirlitið frá 11. september 2018. Í starfsreglunum er meðal annars kveðið á um störf stjórnarinnar, ábyrgð hennar og verkaskiptingu. Sérstaklega er fjallað um skyldur formanns stjórnar í reglunum, en þar er hvorki getið um að stjórn útbúi sérstaka starfslýsingu fyrir formann né aðra stjórnarmenn. Samkvæmt starfsreglunum kys stjórn sér formann og varaformann á fyrsta fundi. Ekki er kjörið til annarra embættar. Samkvæmt starfsreglunum ber stjórn að hittast a.m.k. einu sinni á ári án formanns til að meta frammistöðu hans. Henni ber einnig að meta árlega sín eigin störf, störf forstjóra og undirnefnda. Árangursmat stjórnar (sjálfsmatið) er lagt til grundvallar til að bæta störf stjórnar enn frekar á komandi starfsári. Í mars 2021 var ráðgjafi fenginn til aðstoðar við gerð árangursmats stjórnar, mat á frammistöðu formanns og forstjóra, sem og mat á störfum undirnefnda stjórnar. Hvorki stjórnarmenn né forstjóri mega taka þátt í ákvörðunum þar sem þeir sjálfir hafa verulegra hagsmuna að gæta.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir á aðalskrifstofu Haga hf., mánaðarlega hið minnsta. Árlega er samþykkt fundaaætlun ár fram í tímann. Fundina sitja, auk stjórnarmanna, forstjóri, framkvæmdastjóri fjármálasvið og framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar. Einfaldur meirihluti stjórnarmanna ræður kjöri á stjórnarfundum. Séu atkvæði jöfn skal atkvæði formanns ráða. Fundargerðir stjórnarfunda ritar framkvæmdastjóri fjármálasviðs. Fundargerðir eru afhentar stjórnarmönnum á stjórnarvef innan nokkurra daga frá fundi og eru þær staðfestar á næsta stjórnarfundum á eftir.

Starfsárið 2021-2022, þ.e. tímabilið milli aðalfunda, hafa verið haldnir 15 stjórnarfundir og eru áætlaðir tveir fundir til viðbótar fram að lokum starfsárs. Meirihluti stjórnar var mættur í öllum tilfellum. Stjórnarmenn voru í einhverjum tilvikum viðstaddir fund í gegnum fjarskiptabúnað.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

4.2 Stjórn Haga

Davíð Harðarson (f. 1976)

Davíð er formaður stjórnar en hann var fyrst kjörinn í stjórn Haga þann 6. júní 2018. Davíð er með M.Sc- gráðu í fjármálum frá University of Florida, Cand.Oecon- gráðu í fjármálum frá Háskóla Íslands og próf í verðbréfavíðskiptum. Davíð starfar sem fjármálastjóri Nordic Visitor. Hann var forstöðumaður viðskiptapróunar hjá Nordic Visitor 2017, framkvæmdastjóri rekstar hjá Tommi's Burger Joint 2016, fjármálastjóri Elkem Ísland 2013-2016 og verkefnastjóri á fjármálasviði Elkem Ísland 2009-2013. Frá árinu 2004 til 2009 starfaði Davíð sem framkvæmdastjóri á eignastýringarsviði Landsbanka Íslands og sem sjóðsstjóri á árunum 2000-2003. Davíð situr í stjórnnum eftirtalinna félaga: Magmahótel ehf., Travel Connect hf., Terra Nova ehf., Iceland Travel ehf., Corivo ehf., Forest Cat Travel ehf. og Libra Investment ehf. Davíð á 291.485 hluti í Högum hf. Engin aðilar fjárhagslega tengdir honum eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

Eiríkur S. Jóhannsson (f. 1968)

Eiríkur er varaformaður stjórnar en hann var kjörinn í stjórn Haga hf. þann 18. janúar 2019. Hann er með B.Sc.-gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands 1991 og lagði hann stund á framhaldsnám í fjármálum og alþjóðahagfræði við Vanderbilt University á árunum 1992-1994. Eiríkur tók við sem forstjóri Slípsins á Akureyri á árinu 2015 en hann lét af störfum sem forstjóri í lok árs 2021. Áður var hann framkvæmdastjóri Steinvirkis hf., dótturfélags Glitnis banka frá 2008, og þar áður forstöðumaður og framkvæmdastjóri hjá Baugi Group hf. Á árunum 2004-2005 var Eiríkur forstjóri Og Vodafone hf. og Dagsbrúnar hf. Áður hefur hann starfað sem forstjóri Fjárfestingafélagsins Kaldbaks, Kaupfélags Eyfirðinga sem og verið svæðisstjóri Landsbanka Íslands. Eiríkur er stjórnarformaður Samherja hf. og Samherja Holding ehf. auk félaga innan samstæðu þeirra. Hann er stjórnarmaður í Dysnesi þróunarfélagi og í stjórn og varastjórn Litá ehf., Heir ehf. og Fjárhúsa ehf. Eiríkur á engin hlutabréf í Högum hf. beint. Hann er fjárhagslega tengdur Samherja hf. sem á 51.211.948 hluti í Högum hf. Aðrir aðilar fjárhagslega tengdir Eiríki eiga 74.500 hluti í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins og samkeppnisaðila.

Eva Bryndís Helgadóttir (f. 1972)

Eva var kjörin í stjórn Haga hf. þann 9. júní 2020. Hún er menntaður lögfræðingur (Cand. Jur.) frá Háskóla Íslands og hefur verið starfandi lögmaður frá útskrift, þar af sjálfstætt starfandi frá árinu 2003. Eva öðlaðist réttindi til mállutnings fyrir Hæstarétti árið 2007. Eva starfar á lögmannsstofunni LMB Mandat slf., þar sem hún er einn eigenda. Hún hefur gegnt margvíslegum stjórnunarstörfum, þar á meðal verið stjórnarformaður Tryggingamiðstöðvarinnar hf. Eva situr í stjórn Jarðborana hf. og Kassetta ehf. Hvorki Eva né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir (f. 1969)

Jensína var kjörin í stjórn Haga hf. þann 9. júní 2020. Hún er með MBA-gráðu frá University of San Diego, með áherslu á markaðsmál og neytendahegðun, og B.Sc.-gráðu í auglýsingafræði frá San Jose State University. Jensína er framkvæmdastjóri og eigandi Vinnvinn ehf. og Associate Partner hjá Valcon consulting, alþjóðlegu ráðgjafafyrirtæki. Áður var Jensína framkvæmdastjóri hjá Alvogen, VP Global Strategic Planning & HR, 2015-2019. Þar áður var hún framkvæmdastjóri þróunar og mannauðs hjá Landsbankanum 2010-2015 og forstöðumaður sölu á einstaklingssviði Símans 2007-2010. Hún var einnig markaðsstjóri Globus 2004-2007 og framkvæmdastjóri hjá IMG (síðar Capacent) 2001-2004. Jensína situr í stjórn Íslandssjóða hf. og Vinnvinn ehf. og er varamaður í stjórn hjá Sunnuvegi 13 ehf. Jensína er auk þess formaður tilnefningarnefnda Símans og VÍS. Áður var Jensína í stjórn Frumtaks 2010-2016, varamaður í stjórn Framtakssjóðs Íslands 2011-2015 og stjórnarmaður og lengst af stjórnarformaður Reiknistofu bankanna 2010-2012. Hvorki Jensína né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

Katrín Olga Jóhannesdóttir (f. 1962)

Katrín Olga var kjörin í stjórn Haga hf. þann 18. janúar 2019. Hún er með Cand.Oecon.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands, M.Sc.-gráðu í viðskiptum frá Odense Universitet og nám í „corporate finance“ við London Business School. Hún hefur gegnt margvíslegum stjórnunarstörfum, þar á meðal sem stjórnarformaður og meðeigandi Já hf., framkvæmdastjóri stjórnunarsviðs Skipta, framkvæmdastjóri einstaklingsmarkaðs Símans, framkvæmdastjóri markaðssviðs Símans og framkvæmdastjóri Navision Software Ísland. Þá var Katrín Olga formaður Viðskiptaráðs Íslands árin 2016-2020. Katrín Olga situr í stjórnnum Kauphallar Íslands hf., Landsnets hf. og Eyrir Venture Management ehf. Hún situr í háskólaráði Háskólans í Reykjavík og í fjárfestingaráði Akurs fjárfestingasjóðs. Katrín Olga hefur setið í stjórnnum margra fyrirtækja, þar á meðal Icelandair Group, Ölgerðarinnar og Advania. Hvorki Katrín Olga né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

4.3 Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Bein samskipti hluthafa við stjórn skulu vera við formann stjórnar. Stjórn félagsins skal upplýst um tillögur, spurningar eða athugasemdir hluthafa utan hluthafafunda til stjórnar og stjórn félagsins skal hafa yfirumsjón með viðbrögðum félagsins við þeim. Hluthafar geta komið tillögum, fyrirspurnum og athugasemdum á framfæri við stjórn félagsins í gegnum netfangið stjorn@hagar.is. Allir stjórnarmenn fá sjálfkrafa afrit af tölvupóstum sem berast á netfang stjórnar.

5. Framkvæmdastjórn Haga

5.1 Forstjóri Haga

Forstjóri er ráðinn af stjórn og ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins í samræmi við stefnu og fyrirmæli stjórnar, lög, samþykktir félagsins og starfsreglur stjórnar. Starfslýsing forstjóra kemur fram í ráðningarsamningi hans.

Forstjóri skal sjá um að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og fjárreiður þess séu með tryggu hætti. Forstjóri kemur fram fyrir hönd félagsins í öllum málum sem varða venjulegan rekstur.

Forstjóri Haga hf. er Finnur Oddsson. Staðgengill forstjóra er Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga hf. Nánari upplýsingar um forstjóra má finna í gr. 5.2.

5.2 Framkvæmdastjórn Haga

Finnur Oddsson (f. 1970)

Finnur er forstjóri Haga en hann tók við starfinu þann 1. júlí 2020. Hann er með BA próf í sálfræði frá Háskóla Íslands, M.A. og Ph.D gráðu í sömu grein frá West Virginia University í Bandaríkjunum og auk þess AMP í viðskiptafræði frá IESE Viðskiptaháskólanum í Barcelona. Á árunum 2013 til 2020 var Finnur forstjóri hjá upplýsingatæknifyrirtækinu Origo hf. Hann starfaði um árabil sem lektor við Háskólann í Reykjavík og stýrði þar meðal annars uppbyggingu á MBA námi HR og Stjórnendaskóla HR. Hann sat í háskólaráði HR frá 2009 til 2017 og var formaður ráðsins til ársins 2014. Þá starfaði Finnur um fimm ára skeið sem framkvæmdastjóri Viðskiptaráðs. Finnur situr í stjórnnum eftirtalinna félaga: Hagar verslanir ehf., Olís ehf., Noron ehf., FKV ehf., Stórkaup ehf., Effectus ehf. og Mynto ehf. Finnur situr jafnframt í stjórn Startup Iceland. Finnur á 255.000 hluti í Högum hf. Aðilar honum fjárhagslega tengdir eiga ekki hluti í félaginu. Finnur á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Guðrún Eva Gunnarsdóttir (f. 1978)

Guðrún Eva er framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga. Hún er með MBA-gráðu frá Háskóla Íslands og B.Sc.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík. Guðrún Eva var ráðin í maí 2010. Þá hafði hún gegnt starfi fjármálastjóra Hagkaups frá árinu 2007 og starfi fjármálastjóra Banana og Ferskra kjötvara 2006-2007. Fram að þeim tíma starfaði hún á aðalskrifstofu Haga 2005-2006 en í fjárhagsdeild 10-11 og sérvörusviðs Haga (áður Baugs) árin 2001-2005. Guðrún Eva situr í stjórnnum eftirtalinna félaga: Mjöll-Frigg ehf., Noron ehf., FKV ehf., Hagar verslanir ehf., Stórkaup ehf., Olís ehf. (varamaður) og Record Records ehf. (varamaður). Hvorki Guðrún Eva né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Guðrún Eva á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Magnús Magnússon (f. 1988)

Magnús er framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar hjá Högum en hann hóf störf þann 1. febrúar 2021. Magnús er með M.Eng. gráðu í iðnaðarverkfræði og aðgerðagreiningu frá UC Berkeley í Kaliforníu, og B.Sc. gráðu í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands. Magnús hefur mikla reynslu af stefnumótun og almennum rekstri, bæði hérlendis og erlendis. Á árinu 2020 starfaði hann sem sjálfstæður ráðgjafi, eftir að hafa leitt stefnumótunarteymi Marel árin þar á undan. Þar áður starfaði Magnús sem ráðgjafi hjá alþjóðlega ráðgjafafyrirtækinu McKinsey & Company þar sem hann aðstoðaði fjölda alþjóðlegra fyrirtækja með stefnumótun, rekstrarumbætur og stærri umbreytingar, og enn áður hjá hugbúnaðarfyrirtækinu AGR Dynamics. Magnús situr í stjórnnum 2M ehf., Djús ehf. og Stórkaups ehf., auk þess sem hann situr í stjórn Viðskiptaráðs Íslands. Magnús á enga hluti í Högum beint en er fjárhagslega tengdur 2M ehf. sem á 100.000 hluti í félaginu. Magnús á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Eiður Eiddsson (f. 1968)

Eiður er framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar og upplýsingatækni hjá Högum. Hann hóf störf í janúar 2021. Eiður er viðskiptafræðingur að mennt og hefur áralanga reynslu í upplýsingatækni og stafrænni þróun þar sem hann hefur komið að bæði grunnrekstri í upplýsingatækni og eins stafrænni umbreytingu fyrirtækja eins og Arion banka og VÍS. Eiður á 100.000 hluti í Högum hf. Eiður á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Guðmundur Marteinsson (f. 1965)

Guðmundur er framkvæmdastjóri Bónus. Hann er menntaður vélstjóri frá Vélaskóla Íslands og stúdent frá Verslunarskóla Íslands. Guðmundur hóf störf hjá Bónus árið 1992 og hefur gengið þar í öll störf. Hann tók við starfi framkvæmdastjóra árið 1998. Guðmundur á 157.000 hluti í Högum hf. Guðmundur á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Sigurður Reynaldsson (f. 1966)

Sigurður er framkvæmdastjóri Hagkaups og ZARA (Noron). Hann er með B.Sc.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum á Bifröst. Hann var ráðinn framkvæmdastjóri Hagkaups og sérvörslana Haga árið 2019. Hann var áður framkvæmdastjóri þróunarsviðs Haga 2011-2019 og framkvæmdastjóri verslunarkeðjunnar 10-11 á árunum 2008-2011. Sigurður var innkaupastjóri matvöru í Hagkaup 1999-2008 en hann hóf störf í Hagkaup árið 1990 og starfaði lengst af sem verslunarstjóri til ársins 1999. Sigurður situr í stjórnnum eftirtalinnna fyrirtækja: Hagar verslanir ehf., Noron ehf., Múrbúðin ehf. og KS smíði ehf. (varamaður). Hvorki Sigurður né aðilar honum fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Sigurður á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Frosti Ólafsson (f. 1982)

Frosti er framkvæmdastjóri Olís ehf. en hann hóf störf í september 2021. Frosti hefur lokið MBA námi frá London Business School og er með B.Sc.-gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands. Frosti býr að víðtækri reynslu sem stjórnandi og ráðgjafi, hérlendis og erlendis, og hefur á síðustu árum m.a. starfað sem forstjóri ORF líftækni og framkvæmdastjóri Viðskiptaráðs Íslands. Áður starfaði Frosti sem ráðgjafi hjá ráðgjafafyrirtækinu McKinsey & Company þar sem hann vann að stefnumótun, rekstrargreiningum og umbreytingarverkefnum fyrir fjölda alþjóðlegra stórfyrirtækja. Frosti situr í stjórnnum eftirtalinnna félaga: Mjöll-Frigg ehf., Controlant hf., Íslandsbanki hf., Garður ehf. og Óson ehf. Frosti á enga hluti í Högum beint en er fjárhagslega tengdur Óson ehf. sem á 100.000 hluti í félaginu. Frosti á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Lárus Óskarsson (f. 1960)

Lárus er framkvæmdastjóri Aðfanga og hefur sinnt því starfi frá árinu 1998. Fram að því var Lárus innkaupa- og markaðsstjóri matvöru hjá Hagkaup frá 1993, en hafði áður sinnt innkaupum og rekstri ávaxta- og grænmetislagers Hagkaups frá 1991 og innkaupum matvöru og sérvöru fyrir Hagkaup frá 1988. Hann annaðist rekstur vöruhúss og dreifingar, sem og innkaup, hjá Sláturfélagi Suðurlands 1980-1988. Lárus situr í stjórn FKV ehf. Lárus á 81.000 hluti í Högum hf. Lárus á kauprétt að 850.000 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

Jóhanna Þ. Jónsdóttir (f. 1970)

Jóhanna er framkvæmdastjóri Banana ehf. en hún hóf störf í september 2021. Jóhanna er með MBA-gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og B.Sc.-gráðu í viðskiptafræði frá Tækniháskóla Íslands. Jóhanna hefur víðtæka reynslu af stjórnun og stefnumótun, einkum á sviði aðfangastýringar, rekstri vöruhúsa og innkaupa. Hún hefur undanfarin ár starfað sem framkvæmdastjóri aðfangaðju Innnes ehf. Þar áður vann hún hjá Distica hf., Bláa Lóninu hf. og Össuri hf. Jóhanna situr í stjórn 4K ehf. og DSN54 ehf., ásamt því að sitja í stjórn Vörustjórnunarfélags Íslands. Hvorki Jóhanna né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

6. Undirnefndir stjórnar Haga

Stjórn Haga hefur skipað tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Nefndarmenn skulu vera þrír í hvorri nefnd fyrir sig. Að minnsta kosti tveir nefndarmenn í undirnefndum stjórnar þurfa að vera óháðir félaginu og stjórnendum þess.

6.1 Endurskoðunarnefnd

Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila. Nefndinni ber að fara yfir fjárhagslegar upplýsingar og fyrirkomulag upplýsingagjafar stjórnenda til stjórnar félagsins. Endurskoðunarnefnd skal yfirfara mikilvæg atriði varðandi reikningsskil félagsins, þ.m.t. flókin og óvenjuleg viðskipti og matskennda liði. Endurskoðunarnefnd skal enn fremur yfirfara stjórnarháttayfirlýsingu þessa. Endurskoðunarnefnd skal skila skýrslu um störf sín til stjórnar árlega. Endurskoðunarnefnd hefur sett sér starfsreglur sem samþykktar voru af stjórn þann 7. apríl 2022. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef Haga, www.hagar.is.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

6.1 Endurskoðunarnefnd, frh.

Endurskoðunarnefnd skipa nú Anna Þórðardóttir, endurskoðandi, sem er formaður nefndarinnar, Katrín Olga Jóhannesdóttir, stjórnarmaður í Högum, og Eva Bryndís Helgadóttir, stjórnarmaður í Högum. Allir nefndarmenn eru óháðir endurskoðendum Haga, daglegum stjórnendum félagsins og stórum hluthöfum þess.

Á starfsárinu 2021/22, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2021, hafa verið haldnir þrjú fundir hjá endurskoðunarnefnd og eru áætlaðir tveir fundir til viðbótar fram að lokum starfsárs. Mættu allir nefndarmenn á alla fundina.

6.2 Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd annast það hlutverk stjórnar að undirbúa tillögu að starfskjarastefnu félagsins, tillögu til hluthafafundar um starfskjör stjórnarmanna og framkvæmd starfssamninga við forstjóra og aðra þá starfsmenn er heyra undir stjórn félagsins. Þá skal starfskjaranefnd hafa eftirlit með framfylgd starfskjarastefnunnar og útbúa skýrslu um framkvæmd hennar. Starfskjaranefnd skal skila skýrslu um störf sín til stjórnar árlega. Starfskjaranefnd hefur sett sér starfsreglur sem samþykktar voru af stjórn þann 7. apríl 2022. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef Haga, www.hagar.is.

Starfskjaranefnd skipa nú Jensína Kristín Böðvarsdóttir, stjórnarmaður í Högum, Davíð Harðarson, stjórnarmaður í Högum, og Eiríkur S. Jóhannsson, stjórnarmaður í Högum. Jensína er formaður nefndarinnar. Allir nefndarmenn eru óháðir daglegum stjórnendum félagsins og stórum hluthöfum þess.

Á starfsárinu 2021/22, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2021, hafa verið haldnir fjórir fundir hjá starfskjaranefnd og eru áætlaðir 2-3 fundir til viðbótar fram að lokum starfsárs. Mættu allir nefndarmenn á alla fundina.

6.3 Starfskjarastefna

Starfskjarastefna Haga var samþykkt á aðalfundi þann 3. júní 2021. Tilgangur starfskjarastefnunnar er að félagið og dótturfélög þess séu samkeppnishæf um starfsfólk. Starfskjarastefnan er einn liður í að tryggja langtímahagsmuni eigna félagsins, starfsfólks og annarra hagsmunaaðila.

Stjórnarmönnum er greidd föst, mánaðarleg þóknun. Upphæð hennar er nú kr. 350.000 á mánuði. Laun formanns stjórnar eru tvöföld sú fjárhæð. Þóknun til stjórnarmanna er ákveðin á aðalfundi ár hvert.

Starfskjör forstjóra eru tilgreind í skriflegum ráðningarsamningi við hann. Þar koma fram helstu skyldur hans og ábyrgðarsvið, föst laun, árangurstengdar greiðslur, lífeyrisréttindi, orlof og önnur hlunnindi. Starfskjör annarra æðstu stjórnenda eru á sama hátt tilgreind í skriflegum ráðningarsamningum. Þá má finna í starfskjarastefnunni upplýsingar um breytileg starfskjör forstjóra og æðstu stjórnenda ásamt upplýsingum um kaupréttarkerfi.

Starfskjarastefnan er tekin til endurskoðunar ár hvert og borin undir aðalfund félagsins til samþykktar eða synjunar. Gera skal grein fyrir launum og öðrum starfskjörum stjórnar og æðstu stjórnenda í ársskýrslu félagsins.

7. Tilnefningarnefnd

Hluthafar Haga kusu sér tilnefningarnefnd á aðalfundi félagsins þann 3. júní 2021. Í nefndinni skulu sitja að lágmarki þrjú einstaklingar en stjórnarmenn Haga skulu ekki mynda meirihluta hennar.

Hlutverk tilnefningarnefndar er að meta tilvonandi stjórnarmenn út frá hæfni, reynslu og þekkingu og að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu. Starfsreglur nefndarinnar voru samþykktar af stjórn félagsins þann 10. maí 2021 og á aðalfundi félagsins þann 3. júní 2021. Starfsreglurnar taka m.a. mið af fyrirætlum sáttar Samkeppniseftirlitsins frá 11. september 2018. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef félagsins, www.hagar.is.

Tilnefningarnefnd skipa nú Símon Á. Gunnarsson, formaður nefndar, Ásta Bjarnadóttir og Björg Sigurðardóttir. Meirihluti nefndarmanna er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum þess.

8. Helstu úrskurðir og dómar tengdir Högum

Undanfarið ár hafa nokkrir úrskurðir og dómar fallið er varða Haga, eins og eðlilegt er hjá stóru félagi. Ekkert þessara mála hafði áhrif á starfsemi eða rekstrarafkomu félagsins.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf (óendurskoðað)

Um starfsemi Haga

Hagar hf. er leiðandi verslunaryfirtæki sem starfar á íslenskum matvöru-, sérvöru- og eldsneytismarkaði en félagið var stofnað í núverandi mynd árið 2003. Í lok rekstrarársins starfrækti félagið 37 matvöruverslanir, 25 Olís þjónustustöðvar, 42 ÓB-stöðvar, eina sérvöruverslun, eina birgðaverslun, tvö vöruhús og tvær framleiðslustöðvar. Kjarnastarfsemi Haga er á sviði verslunar með dagvöru og eldsneyti og tengdrar starfsemi vöruhúsa. Starfsmenn samstæðunnar í árslok voru 2.483 talsins og meðalfjöldi stöðugilda ársins var 1.402. Hagar eru skráðir á aðallista NASDAQ OMX Iceland og er eignarhald dreift en í lok árs voru hluthafar 986 talsins.

Fyrirtæki Haga voru starfrækt í sex dótturfélögum á rekstrarárinu. Fyrirtækin eru rekin sem sjálfstæðar rekstrareiningar en Hagar veita aðhald í rekstri og stuðning með miðlægri þjónustu þar sem markmiðið er að ná fram kostnaðarhagræði, bæta þjónustu við viðskiptavinum og styrkja þannig tekjumyndun og samkeppnisstöðu. Þannig skapa Hagar virði fyrir hluthafa.

Hagar hafa það að markmiði að starfrækja og þróa leiðandi vörumerki á smásölumarkaði sem standast væntingar viðskiptavina sinna og hafa burði til að vaxa. Markmiðið er einnig að halda einfaldleika í starfsemi allra rekstrareininga sem og að reka hverja einingu sem sjálfstætt og arðbært fyrirtæki með öllum eiginleikum hefðbundins fyrirtækis. Markmið Haga er enn fremur að hámarka virði hvernar rekstrareiningar með aukinni þekkingu á viðskiptum og smásölu.

Stefna Haga er að verslanir félagsins verði ávallt fyrsti valkostur neytenda á grundvelli verðs, gæða, úrvals og þjónustu. Verkefni félagsins er að efla hag neytenda með framúrskarandi verslun og þjónustu og skapa eftirsóknarverðan vinnustað. Þannig ná Hagar markmiðum um að skila hluthöfum sanngjarnri ávöxtun. Gildi Haga eru hagkvæmni, samvinna, þjónustulund og framsækni.

Megin áhættuþættir

Hjá Högum hefur verið unnið ítarlegt áhættumat þar sem skilgreindir hafa verið helstu áhættuþættir í rekstri samstæðunnar. Tilgangur áhættumatsins er að greina áhættu á atburðum sem líklegar eru til að koma í veg fyrir að samstæðan nái markmiðum sínum. Áhættuþættirnir hafa verið greindir og settar fram verklagsreglur til að koma í veg fyrir eða til að draga úr áhrifum þeirra.

Sá áhættuþáttur sem viðkemur hvað mest ófjárhagslegri upplýsingagjöf og þeim málefnum sem hér um ræðir er orðsporsáhætta. Orðsporsáhætta er hættan á því að ímynd félagsins verði fyrir skaða vegna neikvæðrar umfjöllunar um viðskiptahætti þess sem getur síðan leitt til tekjutaps. Slík neikvæð umfjöllun getur komið upp ef félaginu verða á mistök í rekstri eða ef félagið eða tengdur aðili félagsins er sakaður um eða dæmdur fyrir athæfi sem samrýmist ekki lögum. Ef orðspor, ímynd eða trúverðugleiki félagsins bíður tjón vegna opinberrar eða almennrar umræðu, getur það skert möguleika félagsins til vaxtar og haft neikvæð áhrif á framtíðartekjur, viðskiptasambönd, samkeppnishæfni o.fl. Samstæðan hefur um árabíl unnið markvisst að málum tengt sjálfbærni og samfélagslegri ábyrgð sem, til viðbótar við þann mikilvæga samfélagslega ávinning sem af slíkri vinnu hlýst, minnkar líkur á neikvæðri umfjöllun og að orðspor verði fyrir hnekki. Þá er unnið að gerð og framkvæmd viðbragðsáætlunar þar sem einnig er tekið til þátta á við samfélagslega ábyrgð, jafnréttis- og umhverfismál, stjórnar- og samfélagsþætti og fleira. Unnið er að samskiptastefnu félagsins.

Dótturfélög Haga

Í lok rekstrarársins 2021/22 voru dótturfélög í samstæðu Haga sex talsins, þ.e. Hagar verslanir ehf., Olís ehf., Bananar ehf., Noron ehf., Mjöll Frigg ehf. (dótturfélag Olís) og Stórkaup ehf.

Undir hatti Haga verslana ehf. eru fyrirtækin Bónus, Hagkaup og Aðföng. Bónus og Hagkaup eru tvær af stærstu matvöruverslunardeðjum landsins en vöruhúsið Aðföng sinnir stoðþjónustu við matvörukeðjurnar.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

Dótturfélög Haga, frh:

Olís ehf. sérhæfir sig, auk annars, í sölu og þjónustu með eldsneyti. Olís rekur 25 þjónustustöðvar og 42 ÓB sjálfsafgreiðslustöðvar. Olís rekur einnig verslunina Rekstrarland. Mjöll Frigg er dótturfélag Olís.

Banana ehf. er stærsti dreifingaraðili á fersku grænmeti og ávöxtum á Íslandi en stærstu viðskiptavinir Banana eru matvöruverslanir Haga. Noron ehf. rekur tískuvöruverslunina ZARA í Smáralind. Stórkaup ehf. er nýtt félag í samstæðu Haga sem mun hefja starfsemi á fyrri hluta rekstrarárs 2022/23 en félagið mun þjóna stórnotendum með vörur á borð hreinlætis-, heilbrigðis- og rekstrarvörur.

Samfélagsleg málefni

Árið 2017 setti stjórn Haga félaginu stefnu um samfélagslega ábyrgð en hún var endurskoðuð með breytingum á stjórnarfundi í apríl 2021. Hagar hafa valið 6 af 17 heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna sem styðja stefnustöðir félagsins og er ætlað að virkja stjórnendur til innleiðingar á stefnu og framkvæmd á verkefnum. Stefnuna má finna á vef félagsins, www.hagar.is/um-haga/samfelagsleg-abyrgd/, en hún tekur á flestum þeim þáttum sem hér eru til umfjöllunar. Þá er sérstakur kafli í ársskýrslu félagsins sem helgaður er málaflöknum. Hagar eru aðilar að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð og eru bakhjarlar Grænvangs, samstarfsvettvangs stjórnvalda og atvinnulífs um loftslagsmál og grænar lausnir.

Í lok árs 2019 skrifuðu Hagar, fyrir hönd allrar samstæðunnar, undir samning við Klappir Grænar lausnir hf. en markmið með samningnum er að ná mælanlegum árangri í umhverfismálum og málum tengdum sjálfbærni. Samhliða því gáfu Hagar í fyrsta sinn út samfélagsuppgjör samstæðunnar fyrir árið 2019, skv. UFS leiðbeiningum Nasdaq (e. ESG Reporting Guide 2.0). Þrjú af stærstu fyrirtækjum samstæðunnar, Bónus, Hagkaup og Olís, hófu sína vegferð með Klöppum árið 2018 þegar fyrirtækin kolefnisjöfnuðu rekstur verslana sinna í fyrsta sinn. Nú er innleiðingu umhverfisstjórnunarkerfisins lokið hjá öðrum rekstrareiningum samstæðunnar og var allur rekstur árið 2019 og 2020 kolefnisjafnaður, sem mótvægisáðgerð við þau umhverfisáhrif sem verða af rekstri samstæðunnar. Árið 2021 gáfu Bónus, Hagkaup og Olís í fyrsta sinn út samfélagsskýrslur vegna rekstrarársins 2020/21 en þar má finna ítarlega samantekt á helstu sjálfbærni og samfélags verkefnum og árangri á árinu. Þá voru í skýrslunni einnig sett fram sjálfbærnimarkmið fyrirtækjanna fyrir árið 2021.

Samfélagsuppgjör samstæðu Haga verður birt í ársskýrslu félagsins, í kafla um samfélagslega ábyrgð, og á heimasíðu Haga, www.hagar.is. Vísað er til niðurstöðu skýrslunnar hvað varðar þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis- félags- og starfsmannamál.

Hagar leggja samfélaginu m.a. lið með því að bjóða neytendum hagstæðustu kjör hverju sinni og vera í forystu í baráttumálum fyrir hönd neytenda. Þá styður félagið ýmis samfélagsleg málefni hvort sem er í formi fjárhagslegra styrkja eða samstarfsverkefna.

Hagar veita fjárhagslega styrki til ýmissa góðgerðarmála og hafa gert alla tíð. Um er að ræða styrki, stóra sem smáa, þar sem áherslurnar hafa aðallega verið á hjálparstofnanir, forvarnarstarf, æskulýðsstarf íþróttafélaganna og styrki til tækjakaupa á Landspítalanum.

Hagar leggja áherslu á lýðheilsu í starfsemi sinni, með það að markmiði að bæta hag samfélagsins alls, neytenda og starfsmanna, og um leið hag félagsins sjálfs. Hagar kappkosta að bjóða upp á marga og hagstæða valkosti sem bæta heilbrigði neytenda.

Hagar hafa átt gott samstarf við Vinnumálastofnun um árabíl en nokkur af fyrirtækjum félagsins taka þátt í verkefni þar sem fólki með skerta starfsgetu vegna andlegrar og/eða líkamlegrar fötlunar er veitt vinna hjá fyrirtækinu. Samstarfið, sem oft er kallað „Atvinna með stuðningi“, leggur áherslu á góða samvinnu við Vinnumálastofnun þar sem færni starfsmannsins er höfð að leiðarljósi.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

Umhverfismál

Hagar leggja áherslu á að þekkja þau neikvæðu áhrif sem starfsemi félagsins hefur á umhverfið og leitast við að draga úr þeim eftir fremsta megni. Um árabíl hefur sérstök áhersla verið lögð á að draga úr matarsóun, minnkun sorps og umhverfisvæna orkugjafa.

Hagar hafa um langt skeið lagt mikla áherslu á umhverfismál í daglegri starfsemi sinni en formleg umhverfisstefna fyrir Haga og dótturfélög var samþykkt af stjórn félagsins í apríl 2020. Umhverfisstefnuna má finna á heimasíðu Haga, www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/.

Meginmarkmið stefnunnar er að félagið leggi sitt af mörkum í þágu sjálfbærrar þróunar og samfélagslegrar ábyrgðar og styðji við mikilvægi þess að starfsfólk sé meðvitað um aðgerðir félagsins í þágu umhverfisins. Hagar vilja nýta auðlindir landsins á sjálfbæran hátt í þágu atvinnulífsins, landsmanna og komandi kynslóða til efnahagslegs og félagslegs ábata og jafnframt stuðla að sjálfbærni auðlinda eins og hægt er.

Sérstaklega er hugað að aðgerðum hvað varðar vatn, orku og endurvinnslu í allri starfsemi Haga, hvort sem er á skrifstofum, í verslunum, á starfsstöðvum og í framkvæmdum á vegum félagsins. Hagar og dótturfyrirtæki hafa flokkað sorp frá skrifstofu og verslunum í lengri tíma. Þar sem verið er að endurnýja tækni- og tækjabúnað er almennt leitast við að nota umhverfisvænar og orkusparandi lausnir. Til að mynda hefur LED lýsingu verið komið upp í flestum verslunum, kælimiðlum skipt úr freoni í íslenskt og vistvænt koldíoxíð og kælum lokað þar sem kostur er. Sérstök áhersla hefur verið á að minnka notkun á plasti í allri framleiðslu og starfsemi Haga. Almennt hefur verið leitast við að verslanir Haga séu eins umhverfisvænar, vistvænar og orkusparandi og hægt er og verður unnið áfram að því markmiði.

Hagar og dótturfélög notast við umhverfisstjórnunarkerfi frá Klöppum Grænum lausnum hf. og er markmiðið að ná mælanlegum árangri í umhverfismálum og málum tengdum sjálfbærni. Kerfið gerir félaginu kleift að vakta og fylgjast með t.d. eldsneytisnotkun, magni af úrgangi, endurvinnslu, rafmagns- og vatnsnotkun og fleira sem skráð er á félagið og dótturfélög þess. Hafin er innleiðing á uppsetningu búnaðar og tækja sem þarf til að auðvelda álestur innan fasteigna Haga og er sú vinna enn í gangi.

Á árinu 2020 var sett á laggimar umhverfisráð Haga sem í er a.m.k. einn aðili úr hverju dótturfélagi en hlutverk umhverfisráðsins er að stuðla að fræðslu fyrir starfsfólk með það að markmiði að efla umhverfisvitund innan starfseininga. Einnig að samræma aðgerðir innan dótturfélaga eins og kostur er. Umhverfisráðinu er einnig ætlað að gera aðgerðaáætlun hvað varðar umhverfismál og gildir áætlunin til tveggja ára í senn. Í þeirri áætlun skal m.a. útlista leiðir að markmiðum og þær aðgerðir sem fara þarf í til að ná settum markmiðum.

Þá hefur Olís staðfest þátttöku sína í loftlagssamningi Festu og Reykjavíkurborgar með undirritun þann 8. desember 2017 en loftslagsmarkmið Olís eru að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda.

Starfsmannamál

Hagar kappkosta að tryggja vellíðan og öryggi starfsfólks, og hafa m.a. í því tilliti innleitt mánaðarlegar viðhorfskannanir meðal starfsfólks. Jafnrétti er haft að leiðarljósi í öllum ákvörðunum og skapar félagið virði fyrir atvinnulífið með menntun og þjálfun starfsfólks.

Jafnréttis- og mannréttindastefna Haga var endurskoðuð og samþykkt af stjórn félagsins í september 2021. Stefna Haga er að gætt skuli fyllsta jafnréttis milli kynjanna og að allt starfsfólk Haga og dótturfélaga þess sé metið að eigin verðleikum, óháð kyni, aldri, kynhneigð og uppruna. Allt starfsfólk skal njóta sömu virðingar og skulu kynin hafa jafna stöðu innan fyrirtækisins. Hvers konar mismunur er óheimil og verður ekki liðin og er það stefna fyrirtækisins að koma í veg fyrir að slíkt ranglæti eigi sér stað. Jafnréttis- og mannréttindastefnan er aðgengileg á vef félagsins, www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

Starfsmannamál, frh.:

Öll dótturfélög Haga hafa lokið vinnu við jafnlaunavottun, sbr. breytingu á lögum um jafna stöðu og jafnan rétt kynjanna sem lögfest var í júní 2017. Hafa þau nú öll innleitt jafnlaunakerfi sbr. staðal ÍST 85 um jafnlaunavottun.

Stjórn Haga hefur sett félaginu starfskjarastefnu sem hefur það að markmiði við gerð samninga um starfskjör, að félagið sé samkeppnishæft um starfsfólk og stjórnendur. Til að svo megi verða skal félagið bjóða samkeppnishæf laun við það sem tíðkast hjá sambærilegum fyrirtækjum. Hagar telja nauðsynlegt að hlúa vel að kjörum stjórnenda félagsins þannig að félagið njóti starfskrafta þeirra og hæfileika sem allra best þannig að hagur þeirra og félagsins fari saman. Við ákvörðun um starfskjör er horft til ábyrgðar og árangurs og gætt að viðurkenndum jafnréttissjónarmiðum. Starfskjarastefnan er liður í að tryggja langtímahagsmuni eigenda félagsins, stjórnenda og annarra hagsmunaaðila, með skipulegum, einföldum og gagnsæjum hætti. Starfskjarastefnan er aðgengileg á vef félagsins, www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/, en hún var samþykkt á aðalfundi Haga þann 3. júní 2021.

Spillinga- og mútumál

Hagar starfa eftir þeim lögum og reglum sem félaginu ber að fylgja, sem og leiðbeiningum um góða stjórnarhætti. Auk þess hefur félagið sett sér siða- og samskiptareglur sem fylgt er í hvívetna í starfsemi.

Í siðareglum Haga og dótturfélaga, sem endurskoðaðar og samþykktar voru af stjórn í apríl 2022, er lögð áhersla á að stjórn og starfsfólk skuli ávallt fara að lögum og almennum viðmiðum um siðferði í viðskiptum og að fylgt sé þeim reglum sem félagið setur á hverjum tíma. Kveðið er á um að óheimilt er að misnota aðstöðu sína í starfi, þannig að félagið beri skaða af og eru starfsmenn hvattir til að tilkynna næsta yfirmanni ef þeir verða vitni að spillingu eða óreiðu innan félagsins. Siðareglur þessar leggja einnig áherslu á að forða starfsmönnum frá að taka ákvarðanir sem skapað geta hagsmunaaðila en meginreglan er sú að hagsmunir starfsmanna og félagsins skuli fari saman. Þá er óheimilt að taka við gjöfum, boðsferðum eða annars konar fríðindum frá viðskiptamönnum félagsins nema með samþykki yfirmanns. Siðareglur félagsins má finna á vefsíðu Haga, www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/.

Á rekstrarárinu 2020/21 vann félagið að áhættumati vegna aðgerða gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka, sem samþykkt var af stjórn félagsins í mars 2021. Markmið áhættumatsins er að greina og meta þá áhættuþætti sem samstæðan stendur frammi fyrir og beita ráðstöfunum til að draga úr hættu á að félagið verði notað í tengslum við glæpastarfsemi, m.a. með innleiðingu verkferla.

Hafin er innleiðing á verklagi við uppljóstrun starfsmanna um lögbrot eða aðra ámælisverða háttsemi, sbr. lög nr. 40/2020 um vernd uppljóstrara.

Mannréttindi

Hagar leggja sig alla fram um að virða almenn mannréttindi í allri starfsemi félagsins líkt og kveður á um í Mannréttindasáttmála Sameinuðu þjóðanna. Að sama skapi gerir félagið þær kröfur að hagsmunaaðilar virði mannréttindi. Þá er barnaþrælkun, nauðungarvinna, sem og þrælahald, ekki liðin innan félagsins. Þessu til stuðnings er í gildi jafnréttis- og mannréttindastefna Haga og siðareglur sem fjallað er um hér að framan. Þá eru Hagar með í gildi viðauka við alla verksamninga félagsins þar sem aðalverktakar lýsa því yfir að þeir muni ávallt og í hvívetna virða lög- og samningsbundin réttindi þeirra aðila sem þeir ráða til sinna starfa, hvort sem um ræðir launþega, starfsmenn starfsmannaleiga, aðra verktaka og/eða undirverktaka. Aðalverktaki lýsir því yfir að starfsemi hans uppfylli ávallt þær kröfur sem íslensk lög, reglur og venjur á vinnumarkaði gera hverju sinni. Aðalverktaki lýsir því einnig yfir að hann beri svokallaða keðjuábyrgð, þ.e.a.s. hann ábyrgist að aðrir verktakar og/eða undirverktakar sem hann hefur ráðið til sinna starfa uppfylli sömu kröfur þannig að réttindi allra þeirra starfsmanna sem að verki koma séu tryggð.