



**ÁRSREIKNINGUR MÓÐURFÉLAGS**  
**28. FEBRÚAR 2023**



**Bananar**



ELDUM  RÉTT

**HAGKAUP**

**olis**

**STÓRKAUP**



# EFNISYFIRLIT

	<b>bls.</b>
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	10
Efnahagsreikningur .....	11
Eiginfjárfirlit .....	12
Sjóðstreymisyfirlit .....	13
Skýringar .....	14

## Skýr.

1. Félagið	14
2. Grundvöllur reikningsskilanna	14
3. Mat og ákvarðanir	14
4. Rekstrartekjur	15
5. Laun og launatengd gjöld	15
6. Þóknun til endurskoðanda	15
7. Afskriftir	15
8. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	15
9. Tekjuskattur	16
10. Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir	16
11. Öfnislegar eignir	18
12. Leigueignir	19
13. Dótturfélög	19
14. Hlutdeildarfélög	20
15. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	21

## Skýr.

16. Handbært fé	21
17. Eigið fé	21
18. Hagnaður á hlut	22
19. Vaxtaberandi skuldir	23
20. Leiguskuldir	24
21. Tekjuskattsskuldbinding	24
22. Viðskiptaskuldir og Aðrar skammtímaskuldir	24
23. Stýring fjármáalegrar áhættu	25
24. Tengdir aðilar	27
25. Breytingar á dótturfélögum á árinu	29
26. Önnur mál	29
27. Kennitölur	29
28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	30

## Viðaukar - óendurskoðuð fylgiskjöl:

Stjórnarháttayfirlýsing .....	36
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf .....	44

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA

Hagar hf. („félagið“) er verslunarfyrtæki með starfsemi á Íslandi.

Ársreikningur Haga er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga.

## Rekstur ársins og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti yfir heildarafkomu var hagnaður af rekstri félagsins að fjárhæð 4.949 millj. kr. (2021/22: 3.991 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 44.107 millj. kr. (2021/22: 38.045 millj. kr.). Eigið fé í lok reikningsársins nam 27.931 millj. kr. (2021/22: 26.726 millj. kr.) og var eiginfjárhlutfall 63,3% (2021/22: 70,2%). Fjöldi stöðugilda á árinu var 29 (2021/22: 31) og kynjahlutfall starfsmanna var 60% karlar og 40% konur (2021/22: 65% karlar, 35%, konur).

Árið sem nú var að líða einkenndist af miklum hækkunum á hrávörumörkuðum, þá einkum vegna stríðsátaka í Úkraínu. Umrót á mörkuðum síðastliðin þrjú ár, fyrst vegna heimsfaraldurs og nú vegna stríðsátaka, hefur valdið hnökrum í framleiðslu matvöru og í aðfangakveðjunni allri. Hefur þetta leitt til mikilla hækkana á verði aðfanga. Í róstursömu og krefjandi umhverfi hækkandi vaxtakostnaðar, mikilla verðhækkana og verðbólgu hefur velta aukist í krónum talið en á sama tíma hefur framlegðarhlutfall lækkað nokkuð, einkum í eldsneytishluta dótturfélaga Haga. Hagar hafa lagt mikla áherslu á að sporna við hækkandi vöruverði til neytenda, sem endurspeglast í lækkuðu framlegðarhlutfalli félagsins, og þannig lagt sitt af mörkum til að tryggja viðskiptavinum sínum vörur og þjónustu á sem hagkvæmasta verði. Um leið hafa Hagar lagt lóð á vogarskálar til að halda aftur af verðbólgu.

Undanfarin ár hafa Hagar lagt aukna áherslu á sjálfbærni í rekstri og náð m.a. góðum árangri í minnkun úrgangs frá starfseminni auk minni orkunotkunar. Í aðdraganda aðalfundar þann 1. júní 2023 verður gefið út sjálfbærniuppgjör ársins 2022 auk þess sem stærstu dótturfélög Haga gefa út samfélagsskýrslur. Upplýsingarnar verða aðgengilegar á vefsíðu Haga, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

## Fjárhagsleg áhættustýring

Í skýringu 23 er fjallað um helstu fjárhagslegu áhættur sem félagið býr við og þá áhættustýringu sem félagið beitir.

### Kaup á nýju hlutafé í Klasa ehf.

Þann 3. desember 2021 undirrituðu Hagar samning um áskrift að hlutafé í fasteignaþróunarfélaginu Klasa ehf. en samruninn og áhrif viðskiptanna komu til framkvæmda í lok 2. ársfjórðungs, þann 31. ágúst 2022. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 14.

### Kaup á Eldum rétt ehf.

Í mars 2022 náðu Hagar samkomulagi við eigendur Eldum rétt ehf. um kaup Haga á öllu hlutafé Eldum rétt ehf. Kaupin voru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins sem samþykkti samrunann þann 17. október 2022. Hagar tóku við rekstri félagsins þann 1. nóvember 2022. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 25.

### Kaup á heildversluninni Dista ehf.

Í janúar 2023 náðu Hagar samkomulagi við eigendur Dista ehf. um kaup Haga á öllu hlutafé Dista. Kaupin eru gerð með fyrirvara um niðurstöðu áreiðanleikakönnunar og samþykki Samkeppniseftirlitsins. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 26.

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA, FRH.:

## Hluthafar

Hluthafar voru 986 í byrjun rekstrarársins og 1.055 í lok þess. Tíu stærstu hluthafar í árslok eru eftirfarandi:

Fjöldi hluta í þúsundum króna	Fjöldi hluta		Fjöldi hluta	
	28.2.2023	Fjöldi hluta %	28.2.2022	Fjöldi hluta %
Gildi - lífeyrissjóður .....	219.359	19,37%	216.348	18,74%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins (LSR) .....	154.062	13,60%	153.000	13,26%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna .....	118.718	10,48%	120.388	10,43%
Birta lífeyrissjóður .....	93.141	8,22%	90.563	7,85%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga .....	88.761	7,84%	71.285	6,18%
Kaldbakur ehf. (Samherji hf.*) .....	51.212	4,52%	51.212	4,44%
Festa lífeyrissjóður .....	47.339	4,18%	47.539	4,12%
Stapi lífeyrissjóður .....	46.296	4,09%	53.189	4,61%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda .....	33.357	2,94%	33.357	2,89%
Íslensk verðbréf - safnreikningur .....	30.436	2,69%	30.436	2,64%
10 stærstu hluthafar samtals .....	882.681	77,93%	867.317	75,14%
Aðrir hluthafar .....	236.058	20,84%	272.049	23,57%
Hagar - eigin hlutir .....	13.937	1,23%	14.867	1,29%
Samtals .....	1.132.676	100,00%	1.154.233	100,00%

\*Kaldbakur ehf. er dótturfélag Samherja hf. og var eignarhlutur fluttur á milli félaga á árinu.

## Hlutafé og samþykktir

Skráð hlutafé félagsins nam í lok reikningsárs 1.133 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 14,9 millj. kr. að nafnverði en í lok árs á félagið 13,9 millj. kr. eigin hluti að nafnverði. Nánari upplýsingar um eigin hluti, endurkaup, kaupréttarkerfi starfsmanna o.fl. má finna í skýringu 17.

Samkvæmt 8. gr. í samþykktum félagsins kemur fram að samþykktum verður einungis breytt, umfram það sem hlutafélagalög 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 hlutafjár sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum.

Þann 1. júní 2022 samþykkti aðalfundur félagsins að greiddur yrði arður til hluthafa vegna síðastliðins árs sem nemur 2,0 krónum á hlut eða 2.265 millj. kr. Arðurinn var greiddur þann 15. júní 2022. Aðalfundur samþykkti einnig að lækka hlutafé félagsins til ógildingar á eigin hlutum að nafnverði 21,6 millj. kr. Lækkunin kom til framkvæmda þann 21. júní 2022 og lækkaði hlutafé Haga því úr 1.154 millj. kr. að nafnverði í 1.133 millj. kr. að nafnverði.

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 1. júní 2023 að greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2023 sem nemur 50,0% af heildarhagnaði samstæðu Haga ársins eða um 2,2 kr. arður á hlut útistandandi hlutafjár. Nánari upplýsingar má finna í eiginfjárfirliti og skýringu 17.

## Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Haga hf. mótast af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Hagar hf. fylgja, án greindra frávik, leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu frá árinu 2021, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

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. 36, auk þess sem hún er birt í sérstökum kafla í ársskýrslu samstæðu Haga.

Í stjórn Haga sitja þrjár konur og tveir karlar

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA, FRH.:

---

## 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. 44.

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur félagsins gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins fyrir reikningsárið sem lauk 28. febrúar 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess þann 28. febrúar 2023 og breytingum á handbæru fé á reikningsárinu, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess, og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri Haga hf. hafa í dag farið yfir ársreikning félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Ársreikningurinn er undirritaður með rafrænum hætti í samræmi við lög nr. 55/2019, um rafræna auðkenningu og traustþjónustu um rafræn viðskipti.

Reykjavík, 27. apríl 2023

*Stjórn:*

---

Davíð Harðarson, formaður

---

Eva Bryndís Helgadóttir, varaformaður

---

Eiríkur S. Jóhannsson, meðstjórnandi

---

Jensína Kristín Böðvarsdóttir, meðstjórnandi

---

Sigríður Olgeirsdóttir, meðstjórnandi

*Forstjóri:*

---

Finnur Oddsson

# ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA

Til stjórnar og hluthafa Haga hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Haga hf. fyrir reikningsárið 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á reikningsárinu 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023, efnahag þess 28. febrúar 2023 og breytingu á handbæru fé á reikningsárinu 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla 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.

### Ársreikningurinn innifelur

- Skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.
- Rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023.
- Efnahagsreikning 28. febrúar 2023.
- Eiginfjárfirlit 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023.
- Sjóðstreymisfirlit 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023.
- 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 félaginu samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðaregla sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðaregla.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt félaginu er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og regla 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 félaginu, á tímabilinu 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023, í skýringu 6.

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 félagsins reikningsárið 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023. Sem hluti af endurskoðun okkar á ársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á ársreikningnum í heild.

# ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Mat á eignarhlutum í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum nema kr. 28.141 milljónum í lok febrúar 2023 og eru um 64% af heildareignum félagsins.

Starfsemi dótturfélaga felst í heildsölu á smásölumarkaði, rekstri smásöluverslana og olíuverslunar. Eignarhlutirnir eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Mat á virðisrýrnun er háð faglegu mati og byggir m.a. á áætlunum stjórnenda um afkomu og framtíðarvöxt.

Sjá nánar umfjöllun í skýringu nr. 28f um reikningsskilaaðferðir gagnvart dótturfélögum, nr. 28g um virðisrýrnun og nr. 13 um dótturfélög.

Eignarhlutir í dótturfélögum eru verulegur liður í reikningsskilum félagsins og vegna óvissu í mati tengt forsendum stjórnenda og öðrum forsendum er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.

### 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 félagsins, stjórnarháttayfirlýsing og ófjárhagsleg upplýsingagjöf, sem lágu fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á ársreikningnum 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 félagsins 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 ársreikninginn 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 ársreikningnum.

### Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins 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 ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

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

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

## Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun á mati á eignarhlutum í dótturfélögum fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Mat á virðisrýrnun viðskiptavildar vegna dótturfélaga var yfirfarið og virðisrýrnunarpróf endurreiknað.

- Reikningsleg meðhöndlun m.t.t. hlutdeildaraðferðar var yfirfarin og sannreynd með útaksprófunum.

- Færsla og staða á bundnum hlutdeildarreikningi meðal eigin fjár var yfirfarin og sannreynd með útaksprófunum.

Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun viðskiptavildar.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

Mat vörubirgða er umfangsmikill matskenndur liður í reikningsskilum dótturfélaga. Nánar er vísað í áritun okkar á samstæðuársreikning félagsins.

## ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

---

### Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu 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 ársreikningnum.

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 ársreiknings, 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 félagsins.
- 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 félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, vikjum 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 félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.
- Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit 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 uppfyllum 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  
*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 sex ár.

Reykjavík, 27. apríl 2023.

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Bryndís Björk Guðjónsdóttir  
löggiltur endurskoðandi

Vignir Rafn Gíslason  
löggiltur endurskoðandi

# REKSTRARREIKNINGUR OG YFIRLIT UM HEILDARAFKOMU

## 1. MARS 2022 TIL 28. FEBRÚAR 2023

	Skýr.	2022/23	2021/22
Rekstrartekjur .....	4	2.325	1.657
Laun og launatengd gjöld .....	5	( 674)	( 665)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 997)	( 957)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) .....</b>		654	35
Afskriftir .....	7	( 303)	( 296)
<b>Rekstrarhagnaður .....</b>		351	( 261)
Hrein fjármagnsgjöld .....	8	( 976)	( 611)
Áhrif dótturfélaga .....	13	5.244	4.694
Áhrif hlutdeildarfélaga .....	14	147	6
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>		4.766	3.828
Tekjuskattur .....	9	183	163
<b>Heildarhagnaður ársins .....</b>		4.949	3.991
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Grunnhagnaður á hlut .....	18	4,40	3,47
Þynntur hagnaður á hlut .....	18	4,32	3,43

Skýringar á blaðsíðum 14 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

## EFNAHAGSREIKNINGUR 28. FEBRÚAR 2023

	Skýr.	28.2.2023	28.2.2022
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	10	89	129
Fjárfestingarfasteignir .....	10	9.775	9.923
Óefnislegar eignir .....	11	1.759	1.663
Leigugætur .....	12	93	110
Eignarhlutir í dótturfélögum .....	13	28.141	24.741
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	14	3.712	161
Eignarhlutir í öðrum félögum .....		2	1
Fastafjármunir samtals		43.571	36.728
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	15	76	63
Handbært fé .....	16	460	132
Veltufjármunir samtals		536	195
Eignir til sölu .....	14	0	1.122
<b>Eignir samtals</b>		44.107	38.045
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		1.119	1.139
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....		0	1.147
Lögbundinn varasjóður .....		283	285
Bundnir eiginfjárreikningar .....		7.007	5.286
Óráðstafað eigið fé .....		19.522	18.869
Eigið fé samtals	17	27.931	26.726
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi langtímaskuldir .....	19	8.808	8.525
Leiguskuldir .....	20	69	83
Tekjuskattsskuldbinding .....	21	238	264
Langtímaskuldir samtals		9.115	8.872
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....	19	3.139	245
Leiguskuldir .....	20	28	30
Skuldir við tengda aðila .....	24	2.252	851
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	22	1.642	1.321
Skammtímaskuldir samtals		7.061	2.447
Skuldir samtals		16.176	11.319
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		44.107	38.045

Skýringar á blaðsíðum 14 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# EIGINFJÁRYFIRLIT

## 1. MARS 2022 TIL 28. FEBRÚAR 2023

	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Bundinn eiginfjár- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<i>Breytingar á eigin fé 2021/22</i>								
Eigið fé 1. mars 2021 .....		1.154	2.132	289	4.433	0	17.181	25.189
Endurkaup á eigin bréfum .....		( 15 )	( 985 )					( 1.000 )
Heildarhagnaður ársins .....							3.991	3.991
Breyting á varasjóð .....				( 4 )			4	0
Breyting á hlutdeildarreikning .....					841		( 841 )	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....						12		12
Greiddur arður, 1,27 kr. á hlut .....							( 1.466 )	( 1.466 )
Eigið fé 28. febrúar 2022 .....	17	<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>
<i>Breytingar á eigin fé 2022/23</i>								
Eigið fé 1. mars 2022 .....		1.139	1.147	285	5.274	12	18.869	26.726
Endurkaup á eigin bréfum - ógild .....		( 6 )	( 494 )					( 500 )
Endurkaup á eigin bréfum .....		( 14 )	( 653 )				( 333 )	( 1.000 )
Heildarhagnaður ársins .....							4.949	4.949
Breyting á varasjóð .....				( 2 )			2	0
Breyting á hlutdeildarreikning .....					1.700		( 1.700 )	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....						21		21
Greiddur arður, 2,00 kr. á hlut .....							( 2.265 )	( 2.265 )
Eigið fé 28. febrúar 2023 .....	17	<u>1.119</u>	<u>0</u>	<u>283</u>	<u>6.974</u>	<u>33</u>	<u>19.522</u>	<u>27.931</u>

Skýringar á blaðsíðum 14 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# SJÓÐSTREYMISYFIRLIT

## 1. MARS 2022 TIL 28. FEBRÚAR 2023

	Skýr.	2022/23	2021/22
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		4.949	3.991
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður .....		( 473)	( 5)
Afskriftir .....	7	303	296
Hrein fjármagnsgjöld .....	8	976	611
Áhrif dótturfélaga .....	13	( 5.244)	( 4.694)
Áhrif hlutdeildarfélaga .....	14	( 147)	( 6)
Aðrir liðir .....		21	12
Tekjuskattur .....	9	( 183)	( 163)
Veltufé frá rekstri		202	42
Breytingar á rekstrartengdum eignum .....		( 16)	16
Breytingar á rekstrartengdum skuldum .....		1.305	1.163
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		1.491	1.221
Innheimtar vaxtatekjur .....		11	8
Greidd vaxtagjöld .....		( 437)	( 292)
Greiddur tekjuskattur .....		( 918)	( 569)
Handbært fé frá rekstri		147	368
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	10	( 6)	( 44)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		20	16
Fjárfesting í fjárfestingarfasteignum .....	10	( 69)	( 158)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	11	( 126)	( 401)
Fjárfesting í dótturfélagi .....	13	( 1.613)	0
Mótttekinn arður frá dótturfélögum .....	13	3.706	3.660
Seldur eignarhlutur í dótturfélagi .....	13	2	585
Stofnframlag til dótturfélaga .....		0	( 2)
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum .....		0	( 156)
Fjárfestingarhreyfingar		1.914	3.500
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Keypt eigin bréf .....	17	( 1.500)	( 1.000)
Greiddur arður .....		( 2.265)	( 1.466)
Nýjar vaxtaberandi langtímaskuldir .....	19	0	2.500
Afborganir vaxtaberandi langtímaskulda .....	19	( 252)	( 2.743)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting .....		2.880	( 601)
Leiguskuld afborganir .....	20	( 27)	( 21)
Tengdir aðilar, breyting .....	24	( 569)	( 409)
Fjármögnunarhreyfingar		( 1.733)	( 3.740)
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		328	128
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		132	4
<b>Handbært fé í lok árs</b> .....	16	460	132
<b>Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa</b> .....	14		
Söluverð fasteigna .....		1.635	0
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum .....		( 3.403)	0
Tengdir aðilar .....		1.768	0

Skýringar á blaðsíðum 14 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# SKÝRINGAR

## 1. Félagið

Hagar hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Holtavegi 10, Reykjavík. Ársreikningur félagsins er fyrir reikningsárið 1. mars 2022 til 28. febrúar 2023. Félagið er móðurfélag í samstæðu Haga þar sem aðalstarfsemi samstæðunnar er rekstur smásöluverslana og tengdra vöruhúsa, ásamt sölu á eldsneyti.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur félagsins 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. Samhliða þessum ársreikningi móðurfélagsins gerir félagið samstæðureikning félagsins og dótturfélaga. Í skýringum 13 og 24 má finna yfirlit yfir dótturfélög Haga.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 27. apríl 2023.

### b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í milljónum króna.

## 3. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreiknings 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 mikilvægar ákvarðanir um mat er að finna í eftirfarandi skýringum:

### a. Öefnislegar eignir

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 11 og 13 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga, þ.m.t. dótturfélaga. Sjá jafnframt umfjöllun í skýringu 28g. um virðisrýrnun.

### b. Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir

Áætlaður nýtingartími rekstrarfjármuna og fjárfestingarfasteigna er háður mati stjórnenda, sjá umfjöllun í skýringu 28c. og 28d. Mat á viðskiptakröfum og virðisrýrnun þeirra er háð mati stjórnenda, sjá umfjöllun í skýringu 28g. og 28b.

### c. Gangvirði

Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur gangvirðis eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 4. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig:	2022/23	2021/22
Húsaleigutekjur .....	1.218	1.157
Hagnaður af sölu eigna til Klasa, sbr. skýringu 14 .....	473	0
Ýmsar aðrar rekstrartekjur .....	634	500
Aðrar rekstrartekjur samtals .....	<u>2.325</u>	<u>1.657</u>

### 5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun .....	545	523
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	76	83
Önnur launatengd gjöld .....	46	47
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga, sbr. skýringu 17 .....	7	12
Laun og launatengd gjöld samtals .....	<u>674</u>	<u>665</u>
Fjöldi ársverka .....	29	31
Fjöldi starfsmanna í árslok .....	27	31
Kynjahlutfall starfsmanna í % - fjöldi ársverka (karlar/konur) .....	60/40	65/35

### 6. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:

Endurskoðun .....	16	9
Staðfestingarvinna og önnur þjónusta .....	4	7
Samtals endurskoðunarkostnaður .....	<u>20</u>	<u>16</u>

### 7. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

Afskrift rekstrarfjármuna, sjá skýringu 10 .....	27	32
Afskrift fjárfestingarfasteigna, sjá skýringu 10 .....	217	234
Afskrift óefnislegra eigna, sjá skýringu 11 .....	31	7
Afskrift leigueigna, sjá skýringu 12 .....	28	23
Afskriftir samtals .....	<u>303</u>	<u>296</u>

### 8. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur af innstæðum og kröfum .....	8	11
Gengishagnaður .....	2	0
Fjármunatekjur samtals .....	<u>10</u>	<u>11</u>
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 982)	( 619)
Vaxtagjöld leiguskuldar .....	( 4)	( 2)
Gengistap .....	0	( 1)
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 986)</u>	<u>( 622)</u>
Hrein fjármagnsgjöld .....	<u>( 976)</u>	<u>( 611)</u>

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 9. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2022/23	2021/22
Tekjuskattur til greiðslu .....	1.248	869
Áhrif samsköttunar .....	( 1.405)	( 1.113)
Breyting tekjuskattsskuldbindingar .....	( 26)	81
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning .....	( 183)	( 163)

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

Hagnaður ársins .....	4.949	3.991
Tekjuskattur ársins .....	( 183)	( 163)
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	4.766	3.828

Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall .....	20,0%	953	20,0%	766
Áhrif dótturfélaga .....	( 23,8%)	( 1.133)	( 24,3%)	( 929)
Aðrar breytingar .....	( 0,1%)	( 3)	0,0%	0
Virkur tekjuskattur .....	( 3,9%)	( 183)	19,6%	( 163)

Félagið er samskattað með dótturfélögum sínum.

### 10. Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir

Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir greinast þannig:

	Fjárfestingar- fasteignir	Áhöld og innréttingar	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða 1.3.2021 .....	11.957	339	12.296
Endurflokkað á eignir til sölu .....	( 1.122)	0	( 1.122)
Fjárfesting á árinu .....	158	44	202
Selt og aflagt .....	0	( 32)	( 32)
Staða 28.2.2022 .....	10.993	351	11.344
Fjárfesting á árinu .....	69	6	75
Selt og aflagt .....	0	( 59)	( 59)
Staða 28.2.2023 .....	11.062	298	11.360

#### Afskriftir

Staða 1.3.2021 .....	836	210	1.046
Afskriftir .....	234	32	266
Selt og aflagt .....	0	( 20)	( 20)
Staða 28.2.2022 .....	1.070	222	1.292
Afskriftir .....	217	27	244
Selt og aflagt .....	0	( 40)	( 40)
Staða 28.2.2023 .....	1.287	209	1.496

#### Bókfært verð

Staða 1.3.2021 .....	11.121	129	11.250
Staða 28.2.2022 .....	9.923	129	10.052
Staða 28.2.2023 .....	9.775	89	9.864



## SKÝRINGAR, FRH.:

### 10. Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir, frh.:

#### Fasteignamat og vátryggingaverð

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

	28.2.2023	28.2.2022
Fasteignamat .....	8.025	7.427
Vátryggingaverð fasteigna .....	13.998	12.318
Bókfært verð fasteigna .....	9.775	9.923
Vátryggingaverð innréttinga og áhalda .....	397	605
Bókfært verð innréttinga og áhalda .....	89	129

Félagið hefur ekki áreiðanlegar upplýsingar um gangvirði fjárfestingarfasteigna í lok árs.

Fjárfestingarfasteignir eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda. Félagið hefur ekki gengist undir neinar skuldbindingar nýrra fjárfestingarfasteigna eða um viðhald eða breytingar á núverandi eignum.

Fjárhæðir færðar í rekstrareikning vegna fjárfestingarfasteigna:	2022/23	2021/22
Leigutekjur .....	1.218	1.157
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum í útleigu .....	215	215
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum sem ekki eru í útleigu .....	4	16

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

	28.2.2023	28.2.2022
Innan eins árs .....	1.124	1.081
Eftir eitt til fimm ár .....	2.797	3.638
Eftir meira en fimm ár .....	1.624	2.319
Rekstrarleigusamningar samtals .....	5.545	7.038

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 11. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Langtíma- kostnaður	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1.3.2021 .....	1.523	98	122	1.743
Fjárfesting á árinu .....	260	141	0	401
Staða 28.2.2022 .....	1.783	239	122	2.144
Fjárfesting á árinu .....	0	126	0	126
Staða 28.2.2023 .....	1.783	365	122	2.270
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>				
Staða 1.3.2021 .....	281	72	121	474
Afskriftir .....	0	7	0	7
Staða 28.2.2022 .....	281	79	121	481
Afskriftir .....	0	30	1	31
Staða 28.2.2023 .....	281	109	122	512
<b>Bókfært verð</b>				
Staða 1.3.2021 .....	1.242	26	1	1.269
Staða 28.2.2022 .....	1.502	160	1	1.663
Staða 28.2.2023 .....	1.502	256	0	1.759

#### 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 útteilt á flokk eigna sem eru skilgreindar sem fjárskapandi einingar af stjórnendum félagsins. Sjá nánari umfjöllun um dótturfélag í skýringu 13 og 24.

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir tekjuskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Í virðisrýrnunarprófinu eru fjórar fjárskapandi einingar prófaðar, Bónus, Bananar, Eldum rétt 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 1,7% til 10,0% á árunum 2023/24 til 2027/28 (2021/22: 0,1% til 7,5%). Áætlaður framtíðarnafnvöxtur eininga að loknu 5 ára spátímabili er á bilinu 2,0% til 5,0% (2021/22: 2,5%).

Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var 10,8% hjá Bónus, Banönum og Eldum rétt (2021/22: 8,9%) og 11,1% hjá Olís (2021/22: 9,2%). Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga. Hjá Bónus, Banönum og Eldum rétt var miðað við 24,1% (2021/22: 22,5%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 6,0% (2021/22: 4,4%). Hjá Olís var miðað við 40,5% (2021/22: 39,4%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 6,2% (2021/22: 4,4%). 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.:

### 12. Leigueignir

Leigueignir og leiguskuldir félagsins sem leigutaka eru eingöngu vegna húsnæðis. Leigueignir og leiguskuldir vegna lóðaleigusamninga eru ekki færðar. Upplýsingar um leiguskuldir má finna í skýringu 20.

Leigueignir greinast þannig:	28.2.2023	28.2.2022
Leigueignir 1. mars .....	110	13
Nýir leigusamningar .....	0	103
Verðbætur .....	10	3
Afskriftir .....	( 28)	( 23)
Aðrar breytingar .....	1	14
Leigueignir samtals .....	93	110

### 13. Dótturfélög

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

*28. febrúar 2023*

	Banarar	Eldum Rétt	Hagar Verslanir	Noron
Eignarhlutur 1.3.2022 .....	1.949	0	11.237	141
Keypt félag .....	0	1.613	0	0
Hlutdeild í afkomu .....	768	76	2.395	41
Frestaður söluhagnaður af sölu Olíseigna til Klasa ..	0	0	0	0
Mótttekinn arður .....	( 800)	0	( 2.906)	0
Selt félag .....	0	0	0	0
Eignarhlutur 28.2.2023 .....	1.917	1.689	10.726	182

  

	Olís	Stórkaup	Önnur félög	Samtals dótturfélög
Eignarhlutur 1.3.2022 .....	11.412	1	1	24.741
Keypt félag .....	0	0	0	1.613
Hlutdeild í afkomu .....	1.987	( 24)	1	5.244
Frestaður söluhagnaður af sölu Olíseigna til Klasa ..	0	0	0	252
Mótttekinn arður .....	0	0	0	( 3.706)
Selt félag .....	0	0	( 2)	( 2)
Eignarhlutur 28.2.2023 .....	13.399	( 23)	0	28.141

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 13. Dótturfélög, frh.: 28. febrúar 2022

	Banarar	FKV ehf.	Hagar Verslanir	Noron
Eignarhlutur 1.3.2021 .....	2.022	438	10.885	78
Hlutdeild í afkomu .....	727	6	3.212	63
Stofnað félag .....	0	0	0	0
Móttækinn arður .....	( 800)	0	( 2.860)	0
Slit félags .....		( 444)		0
Selt félag .....	0	0	0	0
Eignarhlutur 28.2.2022 .....	1.949	0	11.237	141

  

	Olís	Reykjavíkur Apótek	Stórkaup	Önnur félög	Samtals dótturfélög
Eignarhlutur 1.3.2021 .....	10.824	43	0	0	24.290
Hlutdeild í afkomu .....	588	97	0	0	4.694
Stofnað félag .....	0	0	1	1	2
Móttækinn arður .....	0	0	0	0	( 3.660)
Slit félags .....	0	0	0	0	( 444)
Selt félag .....	0	( 140)	0	0	( 140)
Eignarhlutur 28.2.2022 .....	11.412	0	1	1	24.741

### 14. Hlutdeildarfélag

Hlutdeild félagsins í hlutdeildarfélagum greinist þannig:

	Eignar- hlutur	Bókfært verð í ársbyrjun	Keypt á árinu	Afkoma færð í rekstur	Arður	Bókfært verð í árslok
Djús ehf., RVK .....	49%	161	0	1	0	162
Klasi ehf., RVK .....	33%	0	3.403	146	0	3.549
Eignarhlutur samtals .....		161	3.403	147	0	3.712

#### *Sala á þróunareignum og fjárfesting í Klasi ehf.*

Þann 3. desember 2021 undirrituðu Hagar hf. samning um áskrift að hlutafé í fasteignapróunarfélaginu Klasi 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 fasteignapróunarfélagsins Klasi. Þann 10. júní 2022 undirrituðu Hagar sátt við Samkeppniseftirlitið vegna kaupanna, með þremur skilyrðum sem Hagar skuldbinda sig til að hlíta.

Framlag samstæðu Haga í viðskiptunum eru fasteignir og lóðir og er metið á 3.912 millj. kr. Eignarhlutur Haga í Klasi er 1/3 af útgefnu hlutafé, líkt og eignarhlutur Regins og KLS eignarhaldsfélags. Heildar eignir Klasi ehf. samkvæmt ársreikningi félagsins þann 31.12.2022 voru 15.375 millj. kr. og eiginfjárlutfall 79%.

Viðskiptin komu til framkvæmda í lok annars ársfjórðungs, þann 31. ágúst 2022, þegar öllum fyrirvörum hafði verið aflétt. Fjárhagsleg áhrif viðskiptanna koma fram á öðrum ársfjórðungi. Þar sem viðskiptin tengjast framlagi verðmæta í hlutdeildarfélag Haga er óheimilt samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum að innleysa í rekstrarreikningi þann hluta söluhagnaðarins sem nemur eignarhlutdeild samstæðu Haga í Klasi. Af því leiðir að 33,3% af fjárhæð söluhagnaðarins er færður til lækkunar á bókfærðu verði eignarhlutarins í Klasi. Áhrif söluhagnaðar á EBITDA samstæðunnar, að frádregnum sölukostnaði, nemur 966 millj. kr. og þar af hjá móðurfélaginu 473 millj. kr. Bókfærður eignarhlutur Haga í Klasi í lok árs nemur 3.549 millj. kr., að frádregnum óinnleystum söluhagnaði eigna að fjárhæð 509 millj. kr., sem færður er sem eignarhlutur í hlutdeildarfélagi í efnahagsreikningi.

Fasteignir sem seldar voru inn í Klasi voru í lok árs 2021/22 endurflokkaðar og settar fram sem eignir til sölu í efnahagsreikningi.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 15. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	28.2.2023	28.2.2022
Viðskiptakröfur .....	2	29
Fyrirframgreiddur kostnaður .....	28	14
Aðrar skammtímakröfur .....	46	20
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals .....	76	63

Allar viðskiptakröfur félagsins eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

### 16. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:	28.2.2023	28.2.2022
Óbundnar bankainnstæður í ISK .....	422	132
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt .....	38	0
Handbært fé samtals .....	460	132

Allt handbært fé félagsins er veðsett vegna vaxtaberandi skulda félagsins.

### 17. Eigið fé

#### a. Hlutfé

	28.2.2023	28.2.2022
Hlutfé í ársbyrjun .....	1.154	1.181
Eigin bréf í ársbyrjun .....	( 15)	( 27)
Útistandandi hlutir í ársbyrjun .....	1.139	1.154
Endurkaup á eigin bréfum - ógild .....	( 6)	0
Endurkaup á eigin bréfum .....	( 14)	( 15)
Útistandandi hlutir í árslok .....	1.119	1.139

Þann 1. júní 2022 samþykkti aðalfundur að lækka hlutfé félagsins til ógildingar á eigin hlutum að nafnverði 21,6 millj. kr. Lækkunin kom til framkvæmda þann 21. júní 2022 og lækkaði útgefið hlutfé Haga því úr 1.154 millj. kr. að nafnverði í 1.133 millj. kr. að nafnverði. Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er því 1.133 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 13,9 millj. kr. í lok reikningsárs eða samtals 1,23% af útgefnu hlutfé.

Á aðalfundi Haga sem haldinn var þann 1. júní 2022 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 20,6 millj. hluta fyrir samtals 1.500 millj. kr.

#### b. 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.

#### c. Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram mótttekinn 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.

#### d. Arðgreiðslur

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 1. júní 2023 að greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2023 sem nemur 50,0% af heildarhagnaði samstæðu Haga á árinu eða um 2,2 kr. arður á útistandandi hlutfjár (2022: 2,00 kr. á hlut).

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 17. Eigið fé, frh.:

#### e. Kaupréttarsamningar

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. Ávinnsdagur 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 í samstæðunni áfallinn kostnaður vegna þeirra 21,0 millj. kr. á rekstrarárinu 2022/23 og þar af 7,0 millj. kr. hjá móðurfélaginu.

### 18. 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 útgefna hluta vegna kaupréttastarfsmanna.

	2022/23	2021/22
Hagnaður ársins til hluthafa móðurfélagsins .....	4.949	3.991
Vegið meðaltal útistandandi hlutafjár:		
Hlutafé í ársbyrjun .....	1.154	1.181
Áhrif endurkaupa og ógildingar á eigin bréfum .....	( 29)	( 30)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta .....	1.125	1.151
Áhrif kaupréttasamninga .....	21	12
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu fyrir þynntan hagnað .....	1.146	1.163
Grunnhagnaður á hlut .....	4,40	3,47
Þynntur hagnaður á hlut .....	4,32	3,43

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 19. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	Vegið meðaltal vaxta		Eftirstöðvar	Eftirstöðvar
	28.2.2023	28.2.2022	28.2.2023	28.2.2022
Langtímaskuldir í ISK, óverðtryggðar .....	4,53%	3,75%	3.129	3.168
Langtímaskuldir í ISK, verðtryggðar .....	2,80%	2,80%	5.938	5.602
Víxilskuldir í ISK .....	7,25%	-	1.080	0
Lánalína í ISK .....	8,10%	-	1.800	0
Vaxtaberandi skuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun .....			11.947	8.770
Næsta árs afborganir vaxtaberandi skulda .....			( 3.139)	( 245)
Langtímaskuldir samtals .....			8.808	8.525

Afborganir vaxtaberandi skulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs .....	3.139	245
Afborganir eftir 1 til 2 ár .....	2.748	247
Afborganir eftir 2 til 3 ár .....	248	2.736
Afborganir eftir 3 til 4 ár .....	250	234
Afborganir eftir 4 til 5 ár .....	252	236
Afborganir síðar .....	5.310	5.072
Samtals .....	11.947	8.770

Breyting vaxtaberandi skulda á árinu greinist þannig:

Vaxtaberandi skuldir 1. mars .....	8.770	9.310
Ný lántaka langtímalána .....	0	2.500
Afborganir ársins .....	( 252)	( 2.743)
Breyting á víxilskuldum .....	1.080	0
Breyting á lánalínu .....	1.800	( 601)
Verðbætur .....	549	304
Vaxtaberandi skuldir samtals .....	11.947	8.770

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er jafnt bókfærðu virði þeirra.

Í lánaskilmálum eru kvaðir um ákveðin fjárhagsleg skilyrði sem stóðust prófun í lok rekstrarárs.

Stjórn Haga hf. samþykkti þann 23. nóvember 2022 útgáfuramma um útgáfu skuldabréfa og víxla að fjárhæð 10.000 millj. kr. Undanfarið hefur félagið nýtt sér skammtímafjármögnun í formi víxlaútgáfu, í samræmi við útgáfurammann, en gera má ráð fyrir að horft verði í meira mæli til markaðsfjármögnunar á næstu misserum.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 20. Leiguskuldir

Leigugeignir og leiguskuldir félagsins sem leigutaka eru eingöngu vegna húsnæðis. Leigugeignir og leiguskuldir vegna lóðaleigusamninga eru ekki færðar. Upplýsingar um leigugeignir má finna í skýringu 12.

Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:	28.2.2023	28.2.2022
Leiguskuldir 1. mars .....	113	14
Nýir samningar .....	0	103
Afborgunarpáttur leigugreiðslna .....	( 27)	( 21)
Verðbætur .....	10	3
Aðrar breytingar samninga .....	1	14
Leiguskuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun .....	97	113
Næsta árs afborganir leiguskulda .....	( 28)	( 30)
Leiguskuldir til langtíma samtals .....	69	83

Afborganir leiguskulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs .....	28	30
Afborganir eftir 1 til 2 ár .....	26	24
Afborganir eftir 2 til 3 ár .....	25	23
Afborganir eftir 3 til 4 ár .....	18	22
Afborganir eftir 4 til 5 ár .....	0	14
Samtals .....	97	113

Heildarleigugreiðslur sem tengjast þeim leigusamningum sem færðir eru samkvæmt leigustaðli IFRS 16 námu 31 millj. kr. (2021/22: 23 millj. kr.).

### 21. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði:

	28.2.2023	28.2.2022
Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	( 412)	( 431)
Leigugeignir .....	( 1.657)	( 1.630)
Leiguskuldbinding .....	1.814	1.777
Skuldbindingar .....	17	17
Gengismunur .....	0	3
Aðrir liðir .....	0	( 1)
Tekjuskattsskuldbinding samtals .....	( 238)	( 264)

Tekjuskattur til greiðslu greinist þannig:

Tekjuskattur ársins til greiðslu .....	1.248	869
Fyrirframgreiddir skattar .....	( 148)	( 99)
Tekjuskattur ársins til greiðslu samtals .....	1.100	770

### 22. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	28.2.2023	28.2.2022
Tekjuskattur til greiðslu .....	1.100	770
Viðskiptaskuldir .....	156	142
Aðrar skammtímaskuldir .....	386	409
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals .....	1.642	1.321



## SKÝRINGAR, FRH.:

### 23. Stýring fjármálalegrar áhættu

#### a. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum félagsins:

- Lánsáhætta
- Lausafjárahætta
- Markaðsáhætta
- 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 félagsins.

Markmið félagsins 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 félagsins og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi félagsins. Með starfsmannþjálfun og starfsreglum stefnir félagið að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

#### b. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamar skuldbindingar sínar.

##### *Viðskiptakröfur og aðrar kröfur*

Lánsáhætta félagsins ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Sambjöppunaráhætta félagsins er óveruleg og tengist að mestu öðrum fyrirtækjum í samstæðu Haga.

Félagið myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar 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.

Í lok reikningsársins var lánsáhætta félagsins óveruleg.

##### *Mögulegt tap vegna lánsáhættu*

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

	Skýring	28.2.2023	28.2.2022
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	15	76	63
Handbært fé .....	16	460	132
Mesta mögulega tap vegna fjáreigna .....		<u>536</u>	<u>195</u>

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 23. Stýring fjármálagættar áhættu, frh.:

#### c. Lausafjáráhætta

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

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

	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-5 ár	Eftir meira en 5 ár
<i>28. febrúar 2023</i>					
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir ..	6.009	6.702	3.136	2.871	695
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir ....	5.938	6.924	386	1.482	5.057
Leiguskuldir .....	97	104	28	28	0
Skuldir við tengda aðila .....	2.252	2.252	2.252	0	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	542	542	542	0	0
	<u>14.838</u>	<u>16.524</u>	<u>6.344</u>	<u>4.381</u>	<u>5.752</u>

#### *28. febrúar 2022*

Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir ..	3.168	3.667	161	2.916	590
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir ....	5.602	6.653	357	1.370	4.926
Leiguskuldir .....	113	124	30	94	0
Skuldir við tengda aðila .....	851	851	851	0	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	551	551	551	0	0
	<u>10.285</u>	<u>11.846</u>	<u>1.950</u>	<u>4.380</u>	<u>5.516</u>

Til viðbótar við samningsbundið sjóðsflæði þá nemur tekjuskattur til greiðslu 1.100 millj. kr. (2021/22: 770 millj. kr.).

#### d. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vaxta hafi áhrif á afkomu félagsins eða virði fjármálagættar. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður. Gjaldmiðlaáhætta félagsins er óveruleg en vísað er í samstæðureikning Huga varðandi gjaldmiðlaáhættu samstæðunnar.

#### *Vaxtaáhætta*

Í lok árs eru 6,9% langtímalána félagsins með breytilegum vöxtum (2020/21: 7,6%). Breyting í vöxtum skulda með breytilega vexti um 1% í lok reikningsárs myndu hækka (lækka) eigið fé og afkomu um 5 millj. kr. (2021/22: 6 millj. kr.) eftir tekjuskatt.

#### *Gangvirði*

Það er mat stjórnenda að ekki sé verulegur munur á bókfærðu virði fjáreigna og fjárskulda og gangvirði þeirra í reikningsskilunum.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 23. Stýring fjármálalegrar áhættu, frh.:

#### 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 félaginu og þeim tækifærum sem felast í að viðskiptavinum sé í auknum mæli þjónað með stafrænum leiðum.

#### f. Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar að eiginfjárstaða félagsins 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.

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

### 24. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar félagsins eru stórir hluthafar í félaginu, dótturfélög, hlutdeildarfélag, lykilstjórnendur og stjórnarmenn.

#### Stjórn og lykilstjórnendur

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

2022/23

	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Davíð Harðarson, stjórnarformaður ...	9,8	0,0	0,0	1,1	0,36
Eva Bryndís Helgadóttir, varaform. ....	7,0	0,0	0,0	0,8	0,00
Eiríkur S. Jóhannsson, meðstj. ....	5,9	0,0	0,0	0,8	51,29
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj. ....	6,5	0,0	0,0	0,8	0,00
Sigríður Olgeirsdóttir, meðstj. ....	4,1	0,0	0,0	0,6	0,04
Katrín O. Jóhannesdóttir, fv. meðstj. .	1,3	0,0	0,0	0,2	0,00
Finnur Oddsson, forstjóri .....	50,1	3,9	16,0	14,2	0,26

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

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 24. Tengdir aðilar, frh.:

*Stjórn og lykilstjórnendur, frh.:  
2021/22*

	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Davíð Harðarson, stjórnarformaður ...	9,4	0,0	0,0	1,1	0,29
Eiríkur S. Jóhannsson, varaform. ....	7,2	0,0	0,0	1,0	51,29
Eva Bryndís Helgadóttir, meðstj. ....	5,2	0,0	0,0	0,6	0,00
Katrín Olga Jóhannesdóttir, meðstj. ...	5,2	0,0	0,0	0,7	0,00
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj. ....	6,3	0,0	0,0	0,7	0,00
Finnur Oddsson, forstjóri .....	49,0	0,8	14,8	12,3	0,26

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

\*Hlutir í beinni eigu stjórnenda eða aðilum tengdum þeim.

	2022/23	2021/22
Kynjahlutfall lykilstjórnenda í % - fjöldi ársverka (karlar/konur) .....	75/25	75/25

### *Dótturfélög*

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

	Staðsetning	Eignarhlutur	
		28.2.2023	28.2.2022
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%	100%
Eldum rétt ehf. ....	Ísland	100%	0%
Mjöll Frigg ehf. ....	Ísland	0%	100%

Mjöll Frigg ehf., dótturfélag Olís ehf., var selt 1. ágúst 2022. Eldum rétt ehf. varð dótturfélag í samstæðu Haga frá og með 1. nóvember 2022.

Félagið á í viðskiptum við félög innan samstæðu Haga og eru þau viðskipti gerð á armslengdar kjörum.

### *Viðskipti við dótturfélög*

Viðskipti við tengda aðila greinast þannig:	2022/23	2021/22
Í rekstrarreikningi eru eftirfarandi rekstrartekjur frá dótturfélögum .....	1.454	1.321
Í efnahagsreikningi eru eftirfarandi viðskiptastöður við dótturfélög ..... (	2.252)	( 851)
Í sjóðstreymisýfirliti eru eftirfarandi arðstekjur frá dótturfélögum .....	3.706	3.660

### *Viðskipti við hlutdeildarfélög*

Upplýsingar um viðskipti vegna kaupa á nýju hlutafé í Klasa ehf. má finna í skýringu 14.

Önnur viðskipti við hlutdeildarfélög eru óveruleg.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 25. Breytingar á dótturfélögum á árinu

#### *Kaup á Eldum rétt ehf.*

Þann 17. október 2022 samþykkti Samkeppniseftirlitið kaup Haga hf. á öllu hlutafé í Eldum rétt ehf. 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. Afhending fór fram þann 1. nóvember 2022 og greiðsla kaupverðsins að fjárhæð 1.613 millj. kr. var greitt með handbæru fé á árinu. Mat eigna á kaupdegi var byggt á bókfærðu virði eigna félagsins við afhendingu og yfirverðið að fjárhæð 1.264 millj. kr. er fært sem viðskiptavild í samstæðuársreikningi, en er innifalið í bókfærðu verði dótturfélagsins í þessum móðurfélagsreikningi.

### 26. Önnur mál

Hagar hafa skuldbundið sig til að kaupa fasteign á höfuðborgarsvæðinu. Áætluð afhending er á fyrsta ársfjórðungi 2023/24 og kaupverð nemur um 1.010 millj. kr. auk vísitölubreytingar.

Í janúar 2023 náðu Hagar samkomulagi við eigendur Dista hf. um kaup Haga á öllu hlutafé Dista. Dista er heildverslun með áfengar og óáfengar drykkjarvörur og var stofnuð árið 2000. Kaupin eru gerð með fyrirvara um niðurstöðu áreiðanleikakönnunar og samþykki Samkeppniseftirlitsins.

### 27. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

	28.2.2023	28.2.2022
Veltufjárlutfall (veltufjármunir / skammtímaskuldir) .....	0,08	0,54
Eiginfjárlutfall (eigið fé / heildareignir) .....	63,3%	70,2%
Innra virði hlutafjár (eigið fé / hlutafé) .....	24,96	23,46

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

Til að auka upplýsingargildi 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.

#### a. 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 uppgjörsdegi. 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.

#### b. Fjármálagerningar

##### (i) Fjáreignir

Viðskiptakröfur 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.

#### c. Rekstrarfjármunir

##### (i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaðarverð samanstendur 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 meðal annars rekstrarkostnaðar.

##### (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.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Áhöld og innréttingar ..... 3-14 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörsdegi.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### d. Fjárfestingarfasteignir

##### (i) Færsla og mat

Félagið 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 færðir 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 samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

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

##### (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 ..... 50 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörsdegi.

#### e. Óefnislegar eignir

##### (i) Viðskiptavild

Viðskiptavild verður til við yfirtöku á rekstrareiningum og er færð á meðal óefnislegra eigna. Viðskiptavild vegna kaupa á dótturfélögum er innifalin í bókfærðu verði dótturfélaga.

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

##### (ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

##### (iii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir eru hugbúnaður, leiguréttindi og langtímakostnaður 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

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### f. Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yferráð. Yferráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, þer áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni.

Eignarhlutir í dótturfélögum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt hlutdeildaraðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi dótturfélaga eftir kaup færð í rekstrarreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í dótturfélögum. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi dótturfélags þegar bókfært verð er núll. Móttækinn arður frá dótturfélögum er færður til lækkunar á fjárfestingu í dótturfélagi. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild sem myndaðist við upphafleg kaup viðkomandi dótturfélags.

#### g. Virðisrýrnun

##### (i) Fjáreignir (þar á meðal kröfur)

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign telst vera virðisrýrð 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.

##### (ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna félagsins en peningalegra eigna, að undanskildri 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.



## SKÝRINGAR, FRH.:

---

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### *h. 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.

#### *i. 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.

#### *j. Hlunnindi starfsmanna*

##### *Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði*

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

#### *k. Hlutfé*

##### *(i) Almenn hlutfé*

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður við útgáfu hlutafjár, að frádregnum skattaáhrifum og 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 hlutafjár.

#### *l. Skuldbindingar*

Skuldbinding er færð þegar félaginu 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.

#### *m. Tekjur*

##### *Veitt þjónusta/aðrar tekjur*

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt samningi þegar þjónustan hefur verið veitt. Aðrar rekstrartekjur félagsins eru leigutekjur fasteigna, aðstöðuleiga, hagnaður af sölu eigna o.fl. Langstærstur hluti rekstrartekna félagsins kemur frá öðrum fyrirtækjum í samstæðu Haga. Greiðsluskilmálar eru hefðbundnir.

#### *n. Eignir til sölu*

Félagið 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.

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### *o. Leigusamningar*

Við upphaf samnings leggur félagið mat á það hvort samningur eða hluti hans feli í sér leigusamning. Samningur er leigusamningur að hluta eða heild ef hann felur í sér rétt til yfirráða tiltekinnar eignar á tilteknu tímabili í skiptum fyrir endurgjald. Við mat á því hvort leigusamningur felur í sér yfirráð tiltekinnar eignar notar félagið skilgreiningu leigusamnings í IFRS 16.

#### *(i) Félagið sem leigutaki*

Allir leigusamningar félagsins eru um fasteignir og þá hefur félagið kosið að aðgreina ekki leiguhluta frá öðrum hlutum samningsins og færir þá sem einn leigusamning.

Félagið færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði, sem er upphafleg fjárhæð leigueignarinnar að teknu tilliti til leigugreiðslna sem hafa fallið til fyrir eða á upphafsdegi samningsins, beins kostnaðar við öflun leigueignarinnar og áætlaðs kostnaðar við að taka niður og fjarlægja eignina, eða til þess að færa eignina eða umhverfi hennar í samt horf að loknum leigusamningi, og að frádrögnum leiguúvilnunum sem samstæðan hefur fengið.

Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins, nema þegar eignarhald flyst yfir til félagsins í lok leigutímabilsins eða ef kostnaðarverð leigueignarinnar endurspeglar að félagið muni nýta sér kauprétt í lok leigutímabilsins. Í þeim tilfellum er leigueignin afskrifuð á nýtingartíma eignarinnar, sem er ákvarðaður með sömu aðferð og notuð er fyrir aðra fastafjármuni félagsins. Jafnframt er virði leigueignar lækkað reglubundið um sem nemur virðisrýrnun hennar, ef einhver er, og leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð við núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. Greiðslurnar eru núvirtar með því að nota innbyggða vexti leigusamningsins, séu þeir tiltækir, en annars notar félagið þá vexti sem hún fær af nýju lánsfé. Að jafnaði notar félagið vexti á nýju lánsfé til núvirðingar.

Leigugreiðslur sem eru innifaldar í ákvörðun fjárhæðar leiguskuldar fela í sér fastar leigugreiðslur og breytilegar leigugreiðslur tengdar vísitölu.

Leiguskuldin er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu eða vöxtum, ef breyting verður á mati félagsins á fjárhæð sem hún væntir að verði greidd samkvæmt hrakvirðistryggingu, ef félagið breytir mati sínu á því hvort það muni nýta kaupréttarákvæði, heimildir til framlengingar eða uppsagnar leigusamnings eða þegar breyting verður á fjárhæð leigugreiðslu sem er í eðli sínu föst.

Þegar leiguskuldin er endurmetin með þessum hætti er samsvarandi leiðrétting gerð á bókfærðu verði leigueignarinnar, eða leiðrétting færð í rekstrarreikning félagsins ef bókfært virði leigueignarinnar hefur verið fært niður í núll.

Leigueignir eru sérgreindar í efnahagsreikningi meðal fastafjármuna. Leiguskuldir eru sérgreindar í efnahagsreikningi og skipt í langtíma- og skammtímahluta skulda. Afskriftir af leigueignum eru í rekstrarreikningi undir afskriftum og vaxtagjöld af leiguskuldum eru í rekstrarreikningi undir fjármagnsgjöldum.

#### *(ii) Félagið sem leigusali*

Félagið leigir fasteignir og færir leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga línulega yfir leigutímabilið meðal rekstrartekna í rekstrarreikningi.

### 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### 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, virðisryrnun fjáreigna og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti. Félagið 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.

Skatteign 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.

#### 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 vegnu 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

Starfsemi félagsins er nær eingöngu í eignarhaldi á dótturfélögum og fasteignum. Stjórnendur hafa metið að um einungis einn starfspátt sé að ræða.

#### t. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Félagið hefur tekið upp alla nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og tóku gildi 1. janúar 2022. Upptaka nýrra staðla á árinu hefur engin áhrif á ársreikning félagsins.

# 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 24. mars 2023, 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 1. júní 2022, 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 2023.

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. Lögin eru aðgengileg á vef Alþingis, [www.althingi.is](http://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](http://www.vi.is) og á [www.leidbeiningar.is](http://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](http://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 viðskipta 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](http://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 lauk jafnlaunastaðfestingu í 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](http://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, samstarfsvettvangs stjórnvalda og atvinnulífs um loftslagsmál og grænar lausnir. Nánari upplýsingar um stefnu Haga tengda sjálfbærni má finna á heimasíðu félagsins, [www.hagar.is](http://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](http://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 háttisreglur fyrir hluthafa Haga. Samkeppnisstefna Haga er aðgengileg á vef félagsins, [www.hagar.is](http://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 og endurskoðunarnefnd 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 ehf.

### 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 málaflokknum 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 1. júní 2022. Stjórnina skipa Davíð Harðarson (formaður), Eva Bryndís Helgadóttir (varaformaður), Eiríkur S. Jóhannsson, Jensína Kristín Böðvarsdóttir og Sigríður Olgeirsdóttir. 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 24. mars 2023. 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 embætta. 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 febrúar 2023 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 fundaðáætlun 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.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

Starfsárið 2022-2023, þ.e. tímabilið milli aðalfunda, hafa verið haldnir 11 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.

### 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 Travel Connect hf. Hann var forstöðumaður viðskiptaþróunar 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: Nordic Visitor ehf., MagmaHótel ehf., Travel Connect hf., Terra Nova ehf., Iceland Travel ehf., Corivo ehf., Forest Cat Travel ehf., WAYWF ehf. og Libra Investment ehf. Davíð á 356.485 hluti í Högum hf. Engir aðilar fjárhagslega tengdir honum eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavinum félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

#### *Eva Bryndís Helgadóttir (f. 1972)*

Eva er varaformaður stjórnar. Hún 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 málflytninga fyrir Hæstarétti árið 2007. Eva starfar á lögmannsstofunni LMG 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. og er varaformaður Lögmannafélags Íslands. Hvorki Eva né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavinum félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

#### *Eiríkur S. Jóhannsson (f. 1968)*

Eiríkur 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 er framkvæmdastjóri Kaldbaks ehf. Þar áður var Eiríkur forstjóri Slippsins á Akureyri 2015 til loka 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., Samherja Holding ehf. og Slippsins Akureyri ehf. auk félaga innan samstæðu þeirra. Hann er stjórnarformaður Látrafjalla ehf. og í stjórn og varastjórn Lítá ehf., Heir ehf. og Fjárhúsa ehf. Eiríkur á engin hlutabréf í Högum hf. beint. Hann er fjárhagslega tengdur Kaldbaki ehf. 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 viðskiptavinum félagsins og samkeppnisaðila.

#### *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 hefur verið framkvæmdastjóri og meðeigandi Vinnvinn ehf. frá 2020. Áður var hún Associate Partner hjá Valcon consulting frá 2019 – 2020. Jensína var 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 auk þess framkvæmdastjóri og stjórnarmaður hjá Sunnuvegi 13 ehf. Jensína er 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 viðskiptavinum félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### *Sigríður Olgeirsdóttir (f. 1960)*

Sigríður var kjörin í stjórn Haga hf. þann 1. júní 2022. Hún er með AMP gráðu frá Harvard Business School, MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík, rekstar- og viðskiptanám hjá Endurmenntun HÍ og kerfisfræði frá EDB-skolen í Danmörku. Sigríður hefur verið stjórnandi í hugbúnaðar- og hátæknigeiranum og Íslandsbanka. Var sviðsstjóri þjónustu hjá Völku ehf. 2019–2021, framkvæmdastjóri Rekstrar- og upplýsingatæknisviðs Íslandsbanka 2010–2019, sjálfstætt starfandi og í stjórnarstörfum 2008–2010, forstjóri Humac ehf. (Apple umboðið á Íslandi auk 4 dótturfélaga á Norðurlöndunum) 2007–2008, framkvæmdastjóri Skipta/Símans 2006–2007 og áður framkvæmdastjóri hjá Ax hugbúnaðarhúsi, Ax Business Intelligence AS og Tæknival hf. Sigríður er stjórnarformaður Nova, stjórnarmaður í Íslandshótelum og Opnum kerfum, situr í tilnefningarnefnd Sjóvá og er varamaður í bankaráði Landsbanka Íslands. Sigríður á 35.000 hluti í Högum hf. Engir aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavinum félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

### *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 fyrirsmæli 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*

Framkvæmdastjórn Haga samanstendur af forstjóra auk þriggja framkvæmdastjóra hjá móðurfélagi og fimm framkvæmdastjórum stærstu rekstrareininga Haga. Að jafnaði eru haldnir 10 framkvæmdastjórnarfundir á ári hverju.

### *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 árabíl 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 eftirtalinnna félaga: Hagar verslanir ehf., Olís ehf., Noron ehf., Eldum rétt ehf., Stórkaup ehf., Klasi ehf., Effectus ehf. og Norðurver ehf. 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.



## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

---

### *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 eftirtalinnna félaga: Hagar verslanir ehf., Noron ehf., Stórkaup ehf., Olís ehf. (varamaður), Eldum rétt 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 stærra 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 Eiðsson (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.

### *Guðmundur Marteinson (f. 1965)*

Guðmundur er framkvæmdastjóri Bónus. Hann er menntaður vélstjóri frá Vélskóla 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. Hann er með B.Sc.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum á Bifröst. Hann var ráðinn framkvæmdastjóri Hagkaups og sérverslana Haga árið 2019. Hann var áður framkvæmdastjóri þróunarsviðs Haga 2011-2019 og framkvæmdastjóri verslunardejunnar 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.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

---

### *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, hérlandis 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 eftirtalinna félaga: 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 á 151.000 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 aðfangakeðju Innnes ehf. Þar áður vann hún hjá Distica hf., Bláa Lóninu hf. og Össuri hf. Jóhanna situr 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 skila skýrslu um störf sín til stjórnar árlega. Endurskoðunarnefnd hefur sett sér starfsreglur sem samþykktar voru af stjórn þann 23. mars 2023. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef Haga, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

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

Á starfsárinu 2022/23, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2022, hafa verið haldnir þrír fundir hjá endurskoðunarnefnd og eru áætlaðir þrír fundir til viðbótar fram að lokum starfsárs. Mættu allir nefndarmenn á alla fundina.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

---

### 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](http://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 2022/23, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2022, hafa verið haldnir þrjú 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 1. júní 2022. Tilgangur starfskjarastefnunnar er að félagið og dótturfélög þess séu samkeppnishæf um starfsfólk. Starfskjarastefnan er einn liður í að tryggja langtímahagsmunum eigenda félagsins, starfsfólks og annarra hagsmunaaðila.

Stjórnarmönnum er greidd föst, mánaðarleg þóknun. Fjárhæð hennar er nú kr. 368.000. Laun formanns stjórnar eru tvöföld sú fjárhæð eða kr. 735.000 og þóknun varaformanns er kr. 541.000. 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 1. júní 2022. 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 á aðalfundi félagsins þann 3. júní 2021. Starfsreglurnar taka m.a. mið af fyrirmælum sáttar Samkeppniseftirlitsins frá 11. september 2018. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

Tilnefningarnefnd skipa nú Björg Sigurðardóttir, formaður nefndar, Ásta Bjarnadóttir og Björn Ágúst Björnsson. 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 Hagar

Hagar hf. er leiðandi verslunarfyrirtæki sem starfar á íslenskum matvöru-, sérvöru- og eldsneytismarkaði en félagið var stofnað í núverandi mynd árið 2003. Í lok rekstrarársins starfrækti félagið 38 matvöruverslanir, 22 Olís þjónustustöðvar, 45 ÓB-stöðvar, tvö vöruhús, eina framleiðslustöð, eina netverslun með matarpakka, eina birgðaverslun og eina sérvöruverslun. Kjarnastarfsemi Hagar er á sviði verslunar með dagvöru og eldsneyti og tengdrar starfsemi vöruhúsa. Starfsmenn samstæðunnar í árslok voru 2.613 talsins og meðalfjöldi stöðugilda ársins var 1.454. Hagar eru skráðir á aðallista NASDAQ OMX Iceland og er eignarhald dreift en í lok árs voru hluthafar 1.055 talsins.

Fyrirtæki Hagar 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 Hagar er enn fremur að hámarka virði hvernar rekstrareiningar með aukinni þekkingu á viðskiptum og smásölu.

Stefna Hagar 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 Hagar 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 samfélagshætti og fleira. Unnið er að samskiptastefnu félagsins.

### Dótturfélög Hagar

Í lok rekstrarársins 2022/23 voru dótturfélög í samstæðu Hagar sex talsins, þ.e. Hagar verslanir ehf., Olís ehf., Bananar ehf., Noron ehf., Stórkaup ehf. og Eldum rétt ehf.

Undir hatti Hagar verslana ehf. eru fyrirtækin Bónus, Hagkaup og Aðföng. Bónus og Hagkaup eru tvær af stærstu matvöruverslunarkeðjum 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 22 þjónustustöðvar og 45 ÓB sjálfsafgreiðslustöðvar.

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. þjónar stórnotendum með vörur á borð hreinlætis-, heilbrigðis- og rekstrarvörur. Eldum rétt ehf. rekur netverslun með tilbúna matarpakka.

### Samfélagsleg málefni

Árið 2017 setti stjórn Haga félaginu stefnu um samfélagslega ábyrgð en hún var endurskoðuð með breytingum á stjórnarfundum 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/](http://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 málaflökknum. 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. Allar rekstrareiningar hafa innleitt umhverfisstjórnunarkerfi Klappa, að frátöldu Eldum rétt sem er nýtt í samstæðu Haga. Rekstur samstæðunnar hefur verið kolefnisjafnaður undanfarin ár sem mótvægisáðgerð við þau umhverfisáhrif sem verða af rekstri samstæðunnar og er það markmið samstæðunnar að gera það áfram með ábyrgum hætti. Bónus, Hagkaup og Olís hafa undanfarin ár gefið út samfélagskýrslur en þar má finna ítarlega samantekt á helstu sjálfbærni og samfélags verkefnum félaganna og árangri á árinu ásamt markmiðum. Samfélagskýrslurnar verða gefnar út í aðdraganda aðalfundar 2023 þann 1. júní 2023.

Samfélagsuppgjör samstæðu Haga verður birt í ársskýrslu félagsins, í kafla um samfélagslega ábyrgð, og á heimasíðu Haga, [www.hagar.is](http://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.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF, FRH.:

---

### Samfélagsleg málefni, frh.:

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.

### 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/](http://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.

Á árinu 2020 var sett á laggirnar 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. útlísta 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.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF, FRH.:

---

### Starfsmannamál, frh.:

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 mismunun 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/](http://www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/).

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/](http://www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/), en hún var samþykkt á aðalfundi Haga þann 1. júní 2022.

### 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 hagsmunaárekstra 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/](http://www.hagar.is/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir/samthykkir-starfsreglur-og-stefnur/).

Hjá samstæðunni hefur verið unnið áhættumat vegna aðgerða gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka sem stjórn félagsins hefur samþykkt. 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. Þá er til staðar hjá samstæðunni verklag við uppljóstrun starfsmanna um lögbrot eða aðra ámælisverða háttsemi, sbr. lög nr. 40/2020 um vernd uppljóstrara.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF, FRH.:

---

### 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 barnaprælkun, 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.



# Undirritunarsíða

Stjórnarformaður  
Davíð Harðarson

Meðstjórnandi  
Eiríkur S Jóhannsson

Varaformaður stjórnar  
Eva Bryndís Helgadóttir

Meðstjórnandi  
Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Meðstjórnandi  
Sigríður Olgeirsdóttir

Forstjóri  
Finnur Oddsson

Löggiltur endurskoðandi - PWC  
Vignir Rafn Gíslason

Löggiltur endurskoðandi - PWC  
Bryndís Björk Guðjónsdóttir