



**ÁRSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR**  
**28. FEBRÚAR 2025**

AD FÖNG

Bananar



BÓNUS

ELDUM



RÉTT

HAGKAUP

olis

sms

STÓRKAUP

ZARA

# EFNISYFIRLIT

	<b>bls.</b>
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	7
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	13
Efnahagsreikningur .....	14
Eiginfjárfirlit .....	15
Sjóðstreymisyfirlit .....	16
Skýringar .....	17

<b>Skýr.</b>	<b>bls.</b>	<b>Skýr.</b>	<b>bls.</b>
1. Félagið .....	17	20. Hlutdeildarfélög .....	28
2. Grundvöllur reikningsskilanna .....	17	21. Aðrar langtímaeignir .....	29
3. Mat og ákvarðanir .....	17	22. Vörubirgðir .....	29
4. Breyting á reikningsskilaaðferð .....	18	23. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur.....	30
5. Starfspáttayfirlit .....	18	24. Handbært fé .....	30
6. Vörusala .....	20	25. Eigið fé .....	30
7. Aðrar rekstrartekjur .....	20	26. Vaxtaberandi skuldir .....	32
8. Laun og launategd gjöld .....	20	27. Leiguskuldir .....	33
9. Annar rekstrarkostnaður .....	20	28. Tekjuskattsskuldbinding .....	33
10. Þóknun til endurskoðanda .....	21	29. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.....	34
11. Afskriftir .....	21	30. Stýring fjármáalegrar áhættu .....	34
12. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	21	31. Tengdir aðilar .....	38
13. Tekjuskattur .....	21	32. Dótturfélög .....	40
14. Hagnaður á hlut .....	22	33. Önnur mál .....	40
15. Rekstrarfjármunir .....	22	34. Kennitölur .....	40
16. Fjárfestingarfasteignir .....	23	35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir .....	41
17. Óefnislegar eignir .....	25		
18. Leigueignir .....	26		
19. Kaup á dótturfélagi .....	27		

## **Viðaukar - óendurskoðuð fylgiskjöl:**

Ársfjórðungayfirlit .....	49
Stjórnarháttayfirlýsing .....	50
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf .....	60

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA

Hagar er leiðandi verslunarfyrirtæki með fjölbreytta starfsemi á Íslandi, í Færeyjum og í Hollandi, einkum á dagvöru- og eldsneytismarkaði. Á Íslandi starfrækja Hagar 40 dagvöruverslanir, 22 Olís þjónustustöðvar, 43 ÓB-stöðvar, tvö vöruhús, eina framleiðslustöð, eina netverslun með matarpakka, eina birgðaverslun og eina sérvöruverslun. Kjarnastarfsemi Haga á Íslandi er á sviði dagvöru og tengdra vöruhúsa, auk eldsneytissölu. Í Færeyjum starfrækja Hagar verslunarfélagið SMS sem er leiðandi á færeyska markaðinum en SMS rekur m.a. 13 dagvöruverslanir, sex veitingastaði og þrjár sérvöruverslanir. Í Hollandi starfrækja Hagar eina netverslun með áfengi.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ársreikningur 28. febrúar 2025 samanstendur af samstæðuársreikningi Haga hf. og dótturfélaga, sem vísað er til sem samstæðunnar.

## Breyting á reikningsskilaaðferð

Félagið hefur breytt um reikningsskilaaðferð vegna fjárfestingarfasteigna sinna. Fjárfestingarfasteignir samstæðu eru nú færðar á gangvirði en voru áður færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Það er mat stjórnenda félagsins að endurmetið verð þessara fasteigna gefi gleggri mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar í árslok 28.2.2025 en afskrifað kostnaðarverð hefði gert. Samanburðarfjárhæðum í efnahagsreikningi 29.2.2024 hefur verið breytt til samræmis. Nánari upplýsingar má finna í skýringum 4 og 16.

## Rekstur ársins og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu var hagnaður af rekstri samstæðunnar að fjárhæð 7.030 millj. kr. (2023/24: 5.044 millj. kr.) og heildarafkoma ársins nam 10.699 millj. kr. (2023/24: 5.044 millj. kr.). Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) var 14.738 millj. kr. (2023/24: 13.063 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 105.036 millj. kr. (2023/24: 78.171 millj. kr.). Eigið fé í lok reikningsársins nam 38.489 millj. kr. (2023/24: 28.954 millj. kr.) og var eiginfjárhlutfall 36,6% (2023/24: 37,0%). Fjöldi ársverka á árinu voru 1.581 (2023/24: 1.501) og kynjahlutfall starfsmanna var 54% karlar og 46% konur (2023/24: 56% karlar, 44%, konur).

Áhrif matsbreytinga í rekstrarreikningi 2024/25, vegna breytinga á reikningsskilaaðferð fjárfestingarfasteigna, nam 1.042 millj. kr. (2023/24: 0). Áhrif matsbreytingar, af fasteignum sem leigðar eru til aðila utan samstæðu Haga á Íslandi, nemur um 120 millj. kr. en stærstur hluti matsbreytingar er vegna einskisráhrifa hjá SMS í Færeyjum eða 922 millj. kr.. SMS sér um rekstur þriggja verslunarkjarna í Færeyjum og er með langtíma leigusamninga við eigendur þeirra. SMS áframbleigir rýmin til verslunar- og þjónustufyrirtækja en vegna þeirra myndast leigugæta í efnahagsreikningi, sem færð er meðal fjárfestingarfasteigna. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 16.

Afkomuspá stjórnenda fyrir rekstrarárið sem nú er liðið gerði ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) yrði á bilinu 14.000-14.500 millj. kr. en afkomuspáin var hækkuð í lok þriðja ársfjórðungs samhliða tilkynningu um kaup Haga á SMS í Færeyjum. Rekstur ársins gekk heilt yfir vel, þá einkum vegna sterkari afkomu en upphaflega var gert ráð fyrir hjá starfspætti Olís, þar sem meðal annars hagfelldar hreyfingar á heimsmarkaðsverði olíu, í samanburði við fyrra ár, styðja við afkomu. Vörusala samstæðunnar jókst um 4,1% á árinu en framlegð í krónum talið jókst um 14,2%. Rekstrarkostnaður hækkaði um 15,6% milli ára en EBITDA hækkaði um 12,8% frá fyrra ári. SMS varð hluti af samstæðu Haga frá upphafi 4. ársfjórðungs og gætir áhrifa þess í samanburði við afkomu fyrra árs.

Afkomuspá stjórnenda fyrir rekstrarárið 2025/26 sem nú var að hefjast gerir ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) verði á bilinu 16.000-16.500 millj. kr. Forsendur afkomuspár gera ráð fyrir 4,0% hækkun verðlags á ársgrundvelli og áhrif kjarasamninga nema um 5,0% hækkun launa milli ára. Gert var ráð fyrir litlum áhrifum af breytingu gengis helstu innkaupamynta.

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA, FRH.:

## Rekstur ársins og fjárhagsleg staða, frh.

Fjárhagsleg staða samstæðunnar er sterk og er fjármögnun tryggð. Aðgangur að skammtímafjármögnun í formi lánalína að fjárhæð 4,5 ma. kr. og USD 12,5 millj. er tryggður en einnig hefur félagið nýtt sér skammtímafjármögnun í formi víxlaútgáfu. Útgáfa víxlanna er í samræmi við grunnlýsingu 10 ma. kr. útgáfuramma sem stjórn félagsins hefur samþykkt. Gera má ráð fyrir að félagið nýti sér áfram markaðsfjármögnun á næstu misserum.

## Fjárhagsleg áhættustýring

Í skýringu 30 er fjallað um helstu fjárhagslegu áhættur sem samstæðan býr við og þá áhættustýringu sem samstæðan beitir.

## Kaup á öllu hlutafé P/F SMS í Færeyjum

Þann 22. október 2024 var greint frá því að Hagar hf. og eigendur P/F SMS í Færeyjum hefðu undirritað skilyrt samkomulag um kaup og sölu á öllu hlutafé í SMS. Þann 27. nóvember 2024 var endanlegur kaupsamningur vegna viðskiptanna undirritaður en yfirtökudagur var mánudagurinn 2. desember 2024. SMS varð því hluti af samstæðuuppgjöri Haga á síðasta fjórðungi rekstrarársins 2024/25. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 19.

## Söluferli Olíudreifingar ehf.

Þann 26. september 2024 var tilkynnt um að Olís ehf., dótturfélag Haga, hafi ásamt meðeigendum sínum komist að samkomulagi um að hefja formlegt söluferli á eignarhlutum félaganna í Olíudreifingu ehf. Borist hafa óskuldbindandi tilboð í félagið en ekki liggur fyrir nein víska á þessu stigi hvort framangreint ferli muni leiða til skuldbindandi tilboða í Olíudreifingu, sem gæti lokið með sölu á félaginu. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 33.

## Hluthafar

Hluthafar voru 968 í byrjun rekstrarársins og 923 í lok þess. Tíu stærstu hluthafar í árslok eru eftirfarandi:

Hluthafar	Fjöldi hluta		Fjöldi hluta	
	28.2.2025*	Fjöldi hluta %	29.2.2024*	Fjöldi hluta %
Gildi - lífeyrissjóður .....	193.328	17,5%	205.075	18,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins (LSR) .....	147.642	13,3%	147.592	13,3%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna .....	120.843	10,9%	112.743	10,2%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga .....	132.691	12,0%	122.046	11,0%
Kaldbakur ehf. ....	90.000	8,1%	86.000	7,8%
Birta lífeyrissjóður .....	74.556	6,7%	85.398	7,7%
Festa lífeyrissjóður .....	47.147	4,3%	50.249	4,5%
Stapi lífeyrissjóður .....	38.710	3,5%	31.350	2,8%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda .....	31.357	2,8%	32.857	3,0%
Almenni lífeyrissjóðurinn .....	15.204	1,4%	10.454	0,9%
10 stærstu hluthafar samtals .....	891.478	80,6%	883.764	79,9%
Aðrir hluthafar .....	206.817	18,7%	200.545	18,1%
Hagar - eigin hlutir .....	8.134	0,7%	22.120	2,0%
Samtals .....	1.106.429	100,0%	1.106.429	100,0%

\* Fjöldi hluta í þúsundum króna.

## Hlutafé og samþykktir

Skráð hlutafé félagsins nam í lok reikningsárs 1.106 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 22,1 millj. kr. að nafnverði en í lok árs á félagið 8,1 millj. kr. eigin hluti að nafnverði. Nánari upplýsingar um eigin hluti, endurkaup, kaupréttarkerfi starfsmanna o.fl. má finna í skýringu 25.

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA, FRH.:

## Hlutfé og samþykktir, frh.

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

Þann 30. maí 2024 samþykkti aðalfundur félagsins að greiddur yrði arður til hluthafa sem nemur 50% hagnaði síðasta reikningsárs eða samtals 2.522 millj. kr. Arðurinn var greiddur þann 7. júní 2024. Nánari upplýsingar má finna í eiginfjárfirliti og skýringu 25.

Á hluthafafundi Haga þann 30. ágúst 2024 var samþykkt tillaga stjórnar um kaupréttarkerfi til handa lykilstarfsfólki í félaginu. Stjórn Haga hefur, á grundvelli hins nýja kaupréttarkerfis, veitt kauprétti fyrir samtals 16.568.615 hlutum í félaginu. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 25.

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 27. maí 2025 að greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2025 sem nemur 50,0% af hagnaði ársins eftir skatta, án áhrifa af matsbreytingum og afkomu hlutdeildarféлага. Arðgreiðslutillagan nemur samtals 2.504 millj. kr. eða um 2,3 kr. arður á hlut útistandandi hlutfjár.

## Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Haga hf. mótast af lögum nr. 2/1995 um hlutfélög, 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. 50, auk þess sem hún er birt í sérstökum kafla í ársskýrslu félagsins.

Í stjórn Haga hf. sitja þrjár konur og tveir karlar.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ófjárhagslegar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, samfélags- og starfsmannamál, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum, mútu- og spillingarmálum o.fl., eru birtar í sérstökum viðauka á bls. 60. Einnig má þar finna upplýsingagjöf í samræmi við kröfur Flokkunarreglugerðarinnar (e. EU Taxonomy) sem tók gildi árið 2023.

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur félagsins gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir reikningsárið sem lauk 28. febrúar 2025, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 28. febrúar 2025 og breytingum á handbæru fé á reikningsárinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn með skráarheitið 635400TICHH43JTNP54-2025-02-28-is hafi verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur).

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

# SKÝRSLA OG YFIRLÝSING STJÓRNAR OG FORSTJÓRA, FRH.:

---

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.

Stjórn og forstjóri Haga hf. hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja samstæðuársreikninginn.

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

Reykjavík, 30. apríl 2025

### *Stjórn:*

---

Eiríkur S. Jóhannsson, formaður

---

Eva Bryndís Helgadóttir, varaformaður

---

Davíð Harðarson, meðstjórnandi

---

Jensína Kristín Böðvardsdóttir, meðstjórnandi

---

Sigríður Olgeirsdóttir, meðstjórnandi

### *Forstjóri:*

---

Finnur Oddsson

# ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA

Til stjórnar og hluthafa Haga hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Haga hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á reikningsárinu 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025, efnahag hennar 28. febrúar 2025 og breytingu á handbæru fé á reikningsárinu 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar.

### *Samstæðuársreikningurinn innifelur*

- Skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.
- Rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025.
- Efnahagsreikning 28. febrúar 2025.
- Eiginfjárfirlit 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025.
- Sjóðstreymisyfirlit 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025.
- Skýringar, sem innifela mikilvægar 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 endurskoðenda.

## Óhæði

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

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

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025, í skýringu nr. 10.

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

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

# ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Mat viðskiptavildar

Viðskiptavild samstæðunnar nemur kr. 13.499 milljónum í lok febrúar 2025 og er um 13% af heildareignum samstæðunnar.

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

Sjá nánar umfjöllun í skýringum nr. 35k um reikningsskilaaðferðir gagnvart viðskiptavild og virðisrýrnun og skýringu nr. 17 um óefnislegar eignir.

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

## Endurskoðunaraðgerðir

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

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

Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun viðskiptavildar.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Mat fasteigna

Fasteignir á gangvirði nema kr. 21.516 milljónum í lok febrúar 2025 og nema um 20% af heildareignum samstæðunnar. Fasteignir eru færðar meðal rekstrarfjármuna og fjárfestingarfasteigna.

Fjárfestingarfasteignir eru sá hluti fasteigna sem er til útleigu þriðja aðila og eru færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Matsbreyting fjárfestingarfasteigna sem eru í útleigu innan samstæðu er færð á endurmatsreikning meðal eigin fjár í samstæðuársreikningi.

Mat fasteigna er háð mati stjórnenda á forsendum í áætluðu framtíðarsjóðstreymi og öðrum forsendum sem notaðar eru við núvirðingu á áætluðu sjóðstreymi.

Fjárfestingarfasteignir samstæðunnar voru áður færðar á afskrifuðu kostnaðarverði.

## Endurskoðunaraðgerðir

Endurskoðun á reikningslegri meðhöndlun, forsendum og mati fasteigna fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Mat á fasteignum samstæðunnar var yfirfarið og virðislíkan endurreiknað.
- Forsendur rekstraráætlana voru yfirfarnar. Í þeirri vinnu fólst að lagt var mat á forsendur um leigutekjur og rekstrarkostnað fyrir spátímabilið m.a. á grundvelli sögulegra upplýsinga og áætlana. Auk þess voru forsendur bornar saman við almennar markaðsforsendur.
- Ávöxtunarkrafa (WACC) sem notuð er við verðmatið var borin saman við fjármagnskostnað samstæðunnar og aðrar markaðsforsendur.

Sérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun á mati og framsetningu.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.



# ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

## Endurskoðunaraðgerðir

### Mat fasteigna, frh.:

Sjá nánar umfjöllun í skýringu nr. 4 um breytingu á reikningsskilaaðferð, skýringum nr. 35i og 35j um reikningsskilaaðferðir gagnvart mati rekstrarfjármuna og fjárfestingarfasteigna og skýringum nr. 15 og 16 um rekstrarfjármuni og fjárfestingarfasteignir.

Fasteignir eru verulegur liður í reikningssskilum samstæðunnar og vegna óvissu í mati tengt forsendum stjórnenda og öðrum forsendum sem sjóðstreymislíkan byggir á er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

## Endurskoðunaraðgerðir

### Kaup á hlutafé í P/F SMS í Færeyjum og útteiling kaupverðs

Kaup á öllu hlutafé í P/F SMS kom til framkvæmda þann 2. desember 2024 og nam heildarkaupverð kr. 6.592 milljónum. Viðskiptavild að fjárhæð kr. 2.421 milljónir myndaðist við kaupverðsútteilingu.

Samstæðan framkvæmdi kaupverðsútteilingu á yfirtökudegi með því að meta aðgreinanlegar yfirteknar eignir og skuldir yfirteknra félagsins til gangvirðis. Gangvirði yfirtekinna eigna og skulda var metið í samræmi við bókfært verð hjá P/F SMS á yfirtökudegi að undanskildum fasteignum en þær hafa verið endurmetnar í reikningssskilum samstæðunnar. Að öðru leyti var stuðst við bókfærð verð sem talið var endurspegla gangvirði á yfirtökudegi.

Sjá nánar umfjöllun í skýringu nr. 19 um kaup á dótturfélagi þar sem fjallað er um kaupin, kaupverð og reikningslega meðhöndlun.

Áhrif kaupanna og útteiling kaupverðs eru veruleg m.t.t. reikningssskila samstæðunnar. Jafnframt er um verulega matskennda þætti að ræða sem m.a. byggja á mati stjórnenda. Þess vegna er reikningsleg meðhöndlun tengd kaupunum, forsendur og mat sem lagt er til grundvallar útteilingu kaupverðs lykilatriði í endurskoðun okkar.

Endurskoðun á reikningslegri meðhöndlun, forsendum og mati tengt útteilingu kaupverðs fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Kaupsamningar og aðrar upplýsingar tengdar kaupunum voru yfirfarnir til þess að afla skilnings á viðskiptunum.
- Framkvæmdur var endurútreikningur á kaupverði.
- Forsendur og mat stjórnenda við útteilingu kaupverðs voru yfirfarnar.
- Farið var yfir rök og forsendur stjórnenda við skilgreiningu aðgreinanlegra eigna.
- Útreikningar sem útteiling kaupverðs byggir á voru endurreiknaðir.

Sérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun á mati og framsetningu.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

## ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

---

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

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

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

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

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

### Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

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

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

### Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

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

## ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA, FRH.:

---

### *Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins, frh.:*

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

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

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

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

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

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

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

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

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við 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

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

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Haga hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á það hvort samstæðuársreikningur Haga hf. fyrir reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025 með skráarheitið 635400TICHH43JJTNP54-2025-02-28-is hafi í meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format) og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur) sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreiknings á XHTML formi og iXBRL merkingum samstæðuársreikningsins.

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

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

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Haga hf. fyrir reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025 með skráarheitið 635400TICHH43JJTNP54-2025-02-28-is hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

## *Kosning endurskoðanda*

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

Reykjavík, 30. apríl 2025.

***PricewaterhouseCoopers ehf.***

---

Sara Henný H. Arnbjörnsdóttir  
löggiltur endurskoðandi

# REKSTRARREIKNINGUR OG YFIRLIT UM HEILDARAFKOMU

## 1. MARS 2024 TIL 28. FEBRÚAR 2025

	Skýr.	2024/25	2023/24
Vörusala .....	6	180.342	173.270
Kostnaðarverð seldra vara .....		( 139.238)	( 137.281)
<b>Framlegð</b> .....		<u>41.104</u>	<u>35.989</u>
Aðrar rekstrartekjur .....	7	936	682
Laun og launatengd gjöld .....	8	( 18.451)	( 16.229)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	( 8.851)	( 7.379)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)</b> .....		<u>14.738</u>	<u>13.063</u>
Afskriftir .....	11	( 5.351)	( 5.028)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna .....	16	1.042	0
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT)</b> .....		<u>10.429</u>	<u>8.035</u>
Hrein fjármagnsgjöld .....	12	( 2.988)	( 2.621)
Áhrif hlutdeildarféлага .....	20	981	697
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt (EBT)</b> .....		<u>8.422</u>	<u>6.111</u>
Tekjuskattur .....	13	( 1.392)	( 1.067)
<b>Hagnaður ársins</b> .....		<u>7.030</u>	<u>5.044</u>
<b>Önnur heildarafkoma</b>			
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé en kunna síðar að verða færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur .....		( 8)	0
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé sem síðar verða ekki færðir í rekstrarreikning: Endurmat fasteigna að frádregnum tekjuskatti .....		3.677	0
<b>Önnur heildarafkoma samtals</b> .....		<u>3.669</u>	<u>0</u>
<b>Heildarafkoma ársins</b> .....		<u>10.699</u>	<u>5.044</u>
<b>Skipting hagnaðar:</b>			
Hluthafar móðurfélags .....		7.030	5.044
Hlutdeild minnihluta .....		0	0
<b>Hagnaður ársins</b> .....		<u>7.030</u>	<u>5.044</u>
<b>Skipting heildarafkomu:</b>			
Hluthafar móðurfélags .....		10.699	5.044
Hlutdeild minnihluta .....		0	0
<b>Heildarafkoma ársins</b> .....		<u>10.699</u>	<u>5.044</u>
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Grunnhagnaður á hlut .....	14	6,47	4,59
Þynntur hagnaður á hlut .....	14	6,30	4,51

Skýringar á blaðsíðum 17 til 48 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

## EFNAHAGSREIKNINGUR 28. FEBRÚAR 2025

	Skýr.	28.2.2025	29.2.2024*
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	15	35.632	22.536
Fjárfestingarfasteignir .....	16	9.449	4.672
Óefnislegar eignir .....	17	15.601	12.835
Leigugeignir .....	18	14.645	11.252
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	20	6.332	5.517
Aðrar langtímaeignir .....	21	217	230
Fastafjármunir samtals		81.876	57.042
Vörubirgðir .....	22	13.974	13.068
Viðskiptakröfur og aðrar skammtíma kröfur .....	23	6.887	6.234
Handbært fé .....	24	2.299	1.827
Veltufjármunir samtals		23.160	21.129
<b>Eignir samtals</b>		105.036	78.171
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		1.098	1.084
Bundið eigið fé .....		13.862	8.928
Óráðstafað eigið fé .....		23.561	18.942
Eigið fé hluthafa móðurfélags samtals		38.521	28.954
Hlutdeild minnihluta .....		( 32)	0
Eigið fé samtals	25	38.489	28.954
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi langtímaskuldir .....	26	17.137	11.286
Leiguskuldir .....	27	15.947	9.660
Tekjuskattsskuldbinding .....	28	3.883	2.384
Langtímaskuldir samtals		36.967	23.330
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....	26	6.278	5.818
Leiguskuldir .....	27	3.630	2.579
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	29	19.672	17.490
Skammtímaskuldir samtals		29.580	25.887
Skuldir samtals		66.547	49.217
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		105.036	78.171

Skýringar á blaðsíðum 17 til 48 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

\*Samanburðarfjárhæðum breytt vegna nýrrar reikningsskilaaðferðar. Sjá skýringu 4.

# EIGINFJÁRYFIRLIT

## 1. MARS 2024 TIL 28. FEBRÚAR 2025

	Skýr.	Hlutfé	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags samtals	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
<i>Breytingar á eigin fé 2023/24*</i>							
Eigið fé 1. mars 2023 .....		1.119	7.290	19.522	27.931	0	27.931
Endurkaup á eigin bréfum .....		( 22 )		( 1.478 )	( 1.500 )		( 1.500 )
Endurkaup á eigin bréfum - ógild ..		( 13 )		( 820 )	( 833 )		( 833 )
Breyting á varasjóð .....			( 6 )	6	0		0
Breyting á hlutdeildarreikningi .....			1.623	( 1.623 )	0		0
Kaupréttarsamningar .....			21		21		21
Greiddur arður, 2,24 kr. á hlut .....				( 2.475 )	( 2.475 )		( 2.475 )
Hagnaður ársins .....				5.044	5.044		5.044
Eigið fé 29. febrúar 2024 .....	25	1.084	8.928	18.176	28.188	0	28.188
Breytingar vegna nýrrar reikningssskilaaðferðar .....				766	766		766
Uppfært eigið fé 29. febrúar 2024 .	25	1.084	8.928	18.942	28.954	0	28.954
<i>Breytingar á eigin fé 2024/25</i>							
Eigið fé 1. mars 2024 .....		1.084	8.928	18.942	28.954	0	28.954
Kaup á félagi, hlutdeild í neikvæðu eigin fé .....				( 34 )	( 34 )		( 34 )
Hlutdeild minnihluta vegna kaupa á félagi .....					0	( 32 )	( 32 )
Afhending á eigin bréfum í viðskiptum Haga með SMS .....		14		1.371	1.385		1.385
Breyting á hlutdeildarreikningi .....			1.236	( 1.236 )	0		0
Fært á endurmatsreikning .....			3.677		3.677		3.677
Kaupréttarsamningar .....			29		29		29
Uppgjör kaupréttarsamninga .....		0		10	10		10
Greiddur arður, 2,33 kr. á hlut .....				( 2.522 )	( 2.522 )		( 2.522 )
Hagnaður ársins .....				7.030	7.030	0	7.030
Þýðingarmunur ársins .....			( 8 )		( 8 )		( 8 )
Eigið fé 28. febrúar 2025 .....	25	1.098	13.862	23.561	38.521	( 32 )	38.489

Skýringar á blaðsíðum 17 til 48 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

\*Samanburðarfjárhæðum breytt vegna nýrrar reikningssskilaaðferðar. Sjá skýringu 4.

# SJÓÐSTREYMISYFIRLIT

## 1. MARS 2024 TIL 28. FEBRÚAR 2025

	Skýr.	2024/25	2023/24
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		7.030	5.044
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður .....	(	183)	( 157)
Afskriftir .....	11	5.351	5.028
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna .....	16	( 1.042)	0
Hrein fjármagnsgjöld .....	12	2.988	2.621
Áhrif hlutdeildarféлага .....	20	( 981)	( 697)
Tekjuskattur .....	13	1.392	1.067
Aðrir liðir .....		54	35
Veltufé frá rekstri		14.609	12.941
Breytingar á rekstrartengdum eignum .....		122	( 648)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum .....		118	25
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		14.849	12.318
Innheimtar vaxtatekjur .....		282	164
Greidd vaxtagjöld .....	(	2.923)	( 2.419)
Greiddur tekjuskattur .....	(	1.100)	( 1.373)
Handbært fé frá rekstri		11.108	8.690
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	15	( 3.829)	( 3.900)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		366	324
Fjárfesting í fjárfestingarfasteignum .....	16	( 51)	( 523)
Söluverð fjárfestingarfasteigna .....		204	0
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	17	( 823)	( 762)
Móttækinn arður frá hlutdeildarfélagum .....	20	190	244
Fjárfesting í dótturfélagi að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....	19	( 4.741)	( 30)
Seldur eignarhlutur í öðrum félögum .....		2	0
Langtímakröfur, breyting .....		11	( 178)
Fjárfestingarhreyfingar	(	8.671)	( 4.825)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Keypt eigin bréf .....		0	( 2.333)
Greiddur arður .....	(	2.522)	( 2.475)
Nýjar vaxtaberandi langtímaskuldir .....	26	3.169	2.000
Afborganir langtímaskulda .....	26	( 3.020)	( 443)
Leiguskuld afborganir .....	27	( 1.810)	( 1.656)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting .....	26	2.219	0
Fjármögnunarhreyfingar	(	1.964)	( 4.907)
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</b> .....		473	( 1.042)
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé</b> .....	(	1)	0
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		1.827	2.869
<b>Handbært fé í lok árs</b> .....	24	2.299	1.827
<b>Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa</b>			
Fjárfesting í dótturfélagi .....	(	1.385)	0
Afhent eigin bréf .....		1.385	0

Skýringar á blaðsíðum 17 til 48 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.



# SKÝRINGAR

## 1. Félagið

Hagar hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Holtavegi 10, Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga“. Aðalstarfsemi félagsins er rekstur smásöluverslana og tengdra vöruhúsa, ásamt sölu á eldsneyti.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 30. apríl 2025.

### b. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa metið rekstrarhæfi samstæðunnar. Það er mat þeirra að áframhaldandi rekstur hennar sé tryggður og að fjárhagsleg staða samstæðu Haga hf. sé sterk og að félagið sé vel í stakk búið að takast á við þær aðstæður sem upp geta komið í íslensku efnahagslífi.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

### d. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að afleiðusamningar og fjárfestingarfasteignir eru færðar á gangvirði. Fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur gangvirðis eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir. Að svo miklu leyti sem hægt er, notar samstæðan markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggja slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda.

## 3. Mat og ákvarðanir

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

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

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir um mat er að finna í eftirfarandi skýringum:

Skýring 35i .....	Mat á áætluðum nýtingartíma rekstrarfjármuna
Skýring 15 og 35i .....	Mat á gangvirði endurmetinna fasteigna
Skýring 16 og 35j .....	Mat á gangvirði á fjárfestingarfasteignum
Skýring 17 og 35k .....	Mat á virðisrýrnun viðskiptavildar og annarra óefnislegra eigna
Skýring 35n .....	Forsendur fyrir mati vörubirgða
Skýring 30b og 35o .....	Skýringar og aðferðafræði um niðurfærslu viðskiptakrafna
Skýring 35p .....	Ákvörðun leigutíma og mat á núvirðingarvöxtum

#### 4. Breyting á reikningsskilaaðferð

Félagið hefur breytt um reikningsskilaaðferð vegna fjárfestingarfasteigna sinna. Fjárfestingarfasteignir samstæðunnar eru nú færðar á gangvirði en voru áður færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Það er mat stjórnenda félagsins að endurmetið verð þessara fasteigna gefi gleggri mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar í árslok 28.2.2025 en afskrifað kostnaðarverð hefði gert. Samanburðarfjárhæðum fjárfestingarfasteigna í efnahagsreikningi 29.2.2024 hefur verið breytt til samræmis. Samstæðan hefur ekki áreiðanlegar upplýsingar um gangvirðisbreytingu fjárfestingarfasteigna 1.3.2023 og þar af leiðandi hafa samanburðarfjárhæðir í rekstrarreikningi ekki verið uppfærðar fyrir reikningsárið 1. mars 2023 til 29. febrúar 2024. Gangvirði, umfram bókfært verð fjárfestingarfasteigna sem eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðu, er fært í gegnum aðra heildarafkomu á rekstrarárinu 1. mars 2024 til 28. febrúar 2025. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 15 og 16.

#### 5. Starfspáttayfirlit

Starfspáttir samstæðunnar eru þrír en þeir eru verslanir og vöruhús á Íslandi, verslanir og vöruhús í Færeyjum og Olís. Starfsemi verslana og vöruhúsa, bæði á Íslandi og í Færeyjum, er að lang stærstum hluta í smásölurekstri dagvöru. Starfsemi Olís er að stærstum hluta í sölu eldsneytis og þjónustu sem því tengist, auk sölu skyndibita og ýmissa nauðsynjavara. Olís rekur þjónustustöðvar víðsvegar um landið undir vörumerki Olís en rekur auk þess fjöldan allan af ÓB sjálfsafgreiðslustöðvum.

Starfspáttur verslana og vöruhúsa á Íslandi felur í sér starfsemi Bónus, Hagkaups, Aðfanga, Banana, Stórkaups, Noron, Eldum rétt og móðurfélags. Starfsemi Haga Wine B.V. í Hollandi fellur einnig hér undir en vegna smæðar starfseminnar og einkenna hennar er ekki um sérstakan starfspátt að ræða, þrátt fyrir annað landsvæði. Stjórnendur hafa lagt mat á smásöluverslun á Íslandi, eftir mismunandi tegundum verslana, og líta svo á að hún byggist á sambærilegum efnahagslegum einkennum, vörum, viðskiptavinum og birgjum. Heildsölurekstur dagvöru og smásölurekstur sérvöru er óverulegur og undir þeim tekju-, hagnaðar- og eignamörkum sem hafa ber til viðmiðunar við gerð starfspáttayfirlits.

Starfspáttur verslana og vöruhúsa í Færeyjum inniheldur alla starfsemi SMS samstæðunnar sem einkum samanstendur af rekstri dagvöruverslana Bónus, Miklagarðs og Mylnunar en einnig rekstri veitingastaða, sérvöruverslana, kjötvinnslu og brauð- og kökugerðar. Rekstur SMS samstæðunnar, utan smásöluverslunar með dagvöru, er óverulegur í samhengi við tekju-, hagnaðar- og eignamörk samstæðu Haga sem hafa ber til viðmiðunar við gerð starfspáttayfirlits og er því litið á starfsemi SMS samstæðunnar sem einn starfspátt.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 5. Starfspáttayfirlit, frh.:

#### Rekstrarárið 2024/25

	Verslanir og vöruhús - Ísland		Verslanir og vöruhús - Færeyjar		Jöfnunar- færslur	Samtals
	Olís					
Vörusala .....	126.751	50.124	3.467	0		180.342
Vörusala innan samstæðu .....	757	114	0	( 871)		0
Aðrar rekstrartekjur .....	451	302	183	0		936
Aðrar rekstrartekjur innan samstæðu .....	281	4	0	( 285)		0
<b>Heildartekjur starfspáttá .....</b>	<b>128.240</b>	<b>50.544</b>	<b>3.650</b>	<b>( 1.156)</b>		<b>181.278</b>
Heildarrekrargjöld starfspáttá .....	( 117.719)	( 46.850)	( 3.127)	1.156		( 166.540)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir .....</b>	<b>10.521</b>	<b>3.694</b>	<b>523</b>	<b>0</b>		<b>14.738</b>
Afskriftir starfspáttá .....	( 3.986)	( 1.187)	( 178)	0		( 5.351)
Matsbreyting starfspáttá .....	129	( 9)	922	0		1.042
Áhrif hlutdeildarféлага .....	699	282	0	0		981
<b>Rekstrarafkoma starfspáttá .....</b>	<b>7.363</b>	<b>2.780</b>	<b>1.267</b>	<b>0</b>		<b>11.410</b>
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 2.365)	( 493)	( 130)	0		( 2.988)
Tekjuskattur .....						( 1.392)
<b>Hagnaður ársins .....</b>						<b>7.030</b>

#### 28. febrúar 2025

<b>Eignir samtals .....</b>	<b>64.759</b>	<b>22.746</b>	<b>17.531</b>	<b>0</b>	<b>105.036</b>
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>45.526</b>	<b>9.216</b>	<b>11.805</b>	<b>0</b>	<b>66.547</b>
Fjárfestingar starfspáttá (nettó) .....	2.650	862	621	0	4.133

#### Rekstrarárið 2023/24

Vörusala .....	120.874	52.396	0	0	173.270
Vörusala innan samstæðu .....	844	131	0	( 975)	0
Aðrar rekstrartekjur .....	497	185	0	0	682
Aðrar rekstrartekjur innan samstæðu .....	259	0	0	( 259)	0
<b>Heildartekjur starfspáttá .....</b>	<b>122.474</b>	<b>52.712</b>	<b>0</b>	<b>(1.234)</b>	<b>173.952</b>
Heildarrekrargjöld starfspáttá .....	( 112.471)	( 49.652)	0	1.234	( 160.889)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir .....</b>	<b>10.003</b>	<b>3.060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.063</b>
Afskriftir starfspáttá .....	( 3.849)	( 1.179)	0	0	( 5.028)
Matsbreyting starfspáttá .....	0	0	0	0	0
Áhrif hlutdeildarféлага .....	492	205	0	0	697
<b>Rekstrarafkoma starfspáttá .....</b>	<b>6.646</b>	<b>2.086</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.732</b>
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 2.193)	( 428)	0	0	( 2.621)
Tekjuskattur .....					( 1.067)
<b>Hagnaður ársins .....</b>					<b>5.044</b>

#### 29. febrúar 2024\*

<b>Eignir samtals .....</b>	<b>56.586</b>	<b>21.585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78.171</b>
<b>Skuldir samtals .....</b>	<b>40.049</b>	<b>9.168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.217</b>
Fjárfestingar starfspáttá (nettó) .....	3.974	887	0	0	3.974

\*Samanburðarfjárhæðum breytt vegna nýrrar reikningsskilaaðferðar. Sjá skýringu 4.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 6. Vörusala

Vörusala greinist þannig:	2024/25	2023/24
Dagvara .....	122.459	113.463
Sérvara .....	16.056	15.448
Eldsneyti .....	41.827	44.359
Vörusala samtals .....	180.342	173.270
Vörusala á Íslandi greinist þannig:		
Dagvara .....	119.203	113.463
Sérvara .....	15.798	15.448
Eldsneyti .....	41.827	44.359
Vörusala samtals .....	176.828	173.270
Vörusala í Færeyjum greinist þannig:		
Dagvara .....	3.211	0
Sérvara .....	178	0
Vörusala samtals .....	3.389	0
Vörusala á öðrum landssvæðum greinist þannig:		
Dagvara .....	45	0
Sérvara .....	80	0
Vörusala samtals .....	125	0

### 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2024/25	2023/24
Aðstöðu- og húsaleigutekjur .....	696	395
Ýmsar aðrar rekstrartekjur .....	240	287
Aðrar rekstrartekjur samtals .....	936	682

### 8. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2024/25	2023/24
Laun .....	15.287	13.435
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	1.773	1.582
Önnur launatengd gjöld .....	1.343	1.191
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga, sbr. skýringu 25 .....	48	21
Laun og launatengd gjöld samtals .....	18.451	16.229
Fjöldi ársverka .....	1.581	1.501
Fjöldi starfsmanna í árslok .....	3.508	2.699
Kynjahlutfall starfsmanna í % - fjöldi ársverka (karlar/konur) .....	54/46	56/44

Greint er frá launum stjórnar og lykilstjórnenda í skýringu 31.

### 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2024/25	2023/24
Rekstrarkostnaður fasteigna .....	3.270	2.911
Sölu- og markaðskostnaður .....	1.352	1.067
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	2.127	2.127
Ýmis annar rekstrarkostnaður .....	2.102	1.274
Annar rekstrarkostnaður samtals .....	8.851	7.379

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 10. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda vegna endurskoðunar á samstæðuársreikningi og ársreikningum dótturfélaga greinist þannig:

	2024/25	2023/24
Endurskoðun og könnun .....	47	47
Önnur þjónusta .....	1	1
Samtals þóknun til endurskoðenda samstæðunnar .....	48	48

### 11. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

	2024/25	2023/24
Afskrift rekstrarfjármuna, sjá skýringu 15 .....	2.650	2.560
Afskrift fjárfestingarfasteigna, sjá skýringu 16 .....	0	84
Afskrift óefnislegra eigna, sjá skýringu 17 .....	475	386
Afskrift leigueigna, sjá skýringu 18 .....	2.067	1.862
Hlutdeild í afskriftum Olíudreifingar ehf. ....	159	136
Afskriftir samtals .....	5.351	5.028

### 12. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2024/25	2023/24
Vaxtatekjur af innstæðum og kröfum .....	282	164
Gengishagnaður .....	10	44
Fjármunatekjur samtals .....	292	208
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 2.086)	( 1.971)
Vaxtagjöld leiguskuldar, sjá skýringu 27 .....	( 1.194)	( 858)
Fjármagnsgjöld samtals .....	( 3.280)	( 2.829)
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 2.988)	( 2.621)

### 13. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2024/25	2023/24
Tekjuskattur til greiðslu .....	1.444	1.090
Breyting tekjuskattsskuldbindingar .....	( 52)	( 23)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning .....	1.392	1.067

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

Hagnaður ársins .....	7.030	5.044		
Tekjuskattur ársins .....	1.392	1.067		
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	8.422	6.111		
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall .....	21,0%	1.769	20,0%	1.222
Áhrif annars skatthlutfalls í Færeyjum .....	( 0,4%)	( 6)	0,0%	0
Ófrádráttarbær kostnaður .....	0,5%	41	0,0%	2
Óskattskyldar tekjur .....	( 5,5%)	( 460)	( 2,3%)	( 139)
Aðrar breytingar .....	0,6%	48	( 0,3%)	( 18)
Virkur tekjuskattur .....	16,2%	1.392	19,6%	1.067

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 14. 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 útgefinna hluta vegna kaupréttta starfsmanna.

	2024/25	2023/24
Hagnaður ársins til hluthafa móðurfélagsins .....	7.030	5.044
Vegið meðaltal útistandandi hlutafjár:		
Hlutafé í ársbyrjun .....	1.106	1.133
Áhrif endurkaupa og ógildingar á eigin bréfum .....	0 ( 35)	
Áhrif afhendingar á eigin bréfum .....	( 19)	0
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta .....	1.087	1.098
Áhrif kaupréttasamninga .....	29	21
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu fyrir þynntan hagnað .....	1.116	1.119
Grunnhagnaður á hlut .....	6,47	4,59
Þynntur hagnaður á hlut .....	6,30	4,51

### 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

#### Kostnaðarverð eða matsvirði

	Endurmetnar fasteignir	Aðrar fasteignir	Áhöld og innréttingar	Samtals
Staða 1.3.2023 .....	7.413	7.018	24.292	38.723
Fjárfesting á árinu .....	846	180	2.874	3.900
Selt og aflagt .....	0 ( 321)	( 1.704)	( 2.025)	
Staða 29.2.2024 .....	8.259	6.877	25.462	40.598
Endurflokkað af fjárfestingarfasteignum .....	193	49	0	242
Uppfærð staða 29.2.2024 .....	8.452	6.926	25.462	40.840
Endurmat á árinu .....	4.596	0	0	4.596
Fjárfesting á árinu .....	144	1.574	2.111	3.829
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	0	6.477	4.716	11.193
Selt og aflagt .....	0 ( 264)	( 252)	( 516)	
Þýðingarmunur .....	0 ( 6)	( 7)	( 13)	
Staða 28.2.2025 .....	13.192	14.707	32.030	59.929

#### Afskriftir

Staða 1.3.2023 .....	789	935	15.762	17.486
Afskriftir .....	164	228	2.168	2.560
Selt og aflagt .....	0 ( 190)	( 1.668)	( 1.858)	
Staða 29.2.2024 .....	953	973	16.262	18.188
Endurflokkað af fjárfestingarfasteignum .....	0	116	0	116
Uppfærð staða 29.2.2024 .....	953	1.089	16.262	18.304
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	0	465	3.016	3.481
Afskriftir .....	172	223	2.255	2.650
Selt og aflagt .....	0 ( 3)	( 126)	( 129)	
Þýðingarmunur .....	0 ( 5)	( 4)	( 9)	
Staða 28.2.2025 .....	1.125	1.769	21.403	24.297

#### Bókfært verð

Staða 1.3.2023 .....	6.624	6.083	8.529	21.236
Staða 29.2.2024 .....	7.499	5.837	9.200	22.536
Staða 28.2.2025 .....	12.067	12.938	10.627	35.632

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 15. Rekstrarfjármunir, frh.:

#### Endurmat fasteigna

Fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og tilheyra flokki endurmetinna fasteigna hér að framan. Matsbreyting þeirra er færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Sjá upplýsingar um gangvirðismat þeirra í skýringu 16.

#### Fasteignamat og vátryggingaverð

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

	28.2.2025	29.2.2024
Fasteignamat .....	10.324	9.467
Vátryggingaverð fasteigna .....	25.870	19.731
Bókfært verð fasteigna .....	25.005	13.336
Vátryggingaverð innréttinga og áhalda .....	32.715	19.819
Bókfært verð innréttinga og áhalda .....	10.627	9.200

#### Veðsetningar

Á fasteignum og fjárfestingarfasteignum samstæðunnar, sem eru á bókfærðu verði 19.774 millj. kr., hvíla þinglýst veð og skuldbindingar að fjárhæð 27.442 millj. kr. til tryggingar á skuldum samstæðunnar.

### 16. Fjárfestingarfasteignir

Fjárfestingarfasteignir greinast þannig:

	Fasteignir		Samtals
	Fasteignir	í rekstrarleigu	
Bókfært verð 1.3.2023 .....	3.402	0	3.402
Fjárfesting á árinu .....	523	0	523
Afskriftir .....	( 84)	0	( 84)
Bókfært verð 29.2.2024 .....	3.841	0	3.841
Endurflokkað á fasteignir til eigin nota .....	( 126)	0	( 126)
Matsbreyting 29.2.2024 .....	957	0	957
Uppfærð staða 29.2.2024 .....	4.672	0	4.672
Fjárfesting á árinu .....	51	0	51
Selt á árinu .....	( 5)	0	( 5)
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	0	3.689	3.689
Gangvirðisbreyting .....	120	922	1.042
Staða 28.2.2025 .....	4.838	4.611	9.449

#### Fasteignamat og vátryggingaverð

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

	28.2.2025	29.2.2024
Fasteignamat fjárfestingarfasteigna .....	2.710	2.480
Vátryggingaverð fjárfestingarfasteigna .....	3.982	4.215
Bókfært verð fjárfestingarfasteigna .....	9.449	4.672

Fjárhæðir færðar í rekstrarreikning vegna fjárfestingarfasteigna:

	2024/25	2023/24
Leigutekjur .....	483	358
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum í útleigu .....	98	75
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum sem ekki eru í útleigu .....	5	4

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 16. Fjárfestingarfasteignir, frh.:

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

	28.2.2025	29.2.2024
Innan eins árs .....	896	313
Eftir eitt til fimm ár .....	3.380	1.027
Eftir meira en fimm ár .....	5.066	660
Leigusamningar samtals .....	9.342	2.000

#### Ákvörðun gangvirðis fjárfestingarfasteigna

Gangvirðismót félagsins í árslok 2024/2025 og 2023/2024 voru unnin með aðstoð óháðra sérfræðinga. Við mat á fjárfestingarfasteignum er stuðst við núvirt framtíðarsjóðstreymi einstakra eigna. Sjóðstreymislíkanið byggir á frjálsu sjóðstreymi til samstæðunnar sem núvirt er með veginni ávöxtunarkröfu hvernar eignar (WACC). Ávöxtunarkrafa eigin fjár er metin út frá CAPM líkaninu (Capital Asset Pricing Model) þar sem byggt er á áhættulausum verðtryggðum vöxtum að viðbættu álagi til að mæta þeirri áhættu sem fylgir undirliggjandi rekstri. Lánsfjárvextir byggja á áætluðum vaxtakjörum sem bjóðast á markaði við endurfjármögnun eignanna.

Áætlað sjóðsflæði tekur mið af leigutekjum af fyrirliggjandi leigusamningum og væntri þróun þeirra. Lagt er mat á sérhvern leigusamning og tillit tekið til þeirra áhættuþátta sem máli skipta. Frá áætluðum leigutekjum er dreginn áætlaður rekstrarkostnaður. Með þessum hætti er hver eign félagsins metin sem sjálfstæð eining. Forsendur virðislíkansins byggja á reynslutölum úr rekstri félagsins ásamt spá um þróun lykilorða til framtíðar.

Niðurstaða matsins fyrir fasteignir í eigu samstæðunnar í árslok 2024/25 var hækkun á mati fjárfestingarfasteigna að fjárhæð 418,9 millj. kr. Fjárhæð sem færð er í rekstrarreikning nemur 119,8 millj. kr. en fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Sjá einnig umfjöllun í skýringu 15.

Niðurstaða matsins fyrir fasteignir í rekstrarleigu í árslok 2024/25 var hækkun á mati fjárfestingarfasteigna að fjárhæð 922 millj.kr.

Helstu forsendur gangvirðismats:	Fasteignir		Fasteignir í rekstrarleigu	
	28.2.2025	29.2.2024	28.2.2025	29.2.2024
Skuldsetningarhlutfall .....	65%	65%	-	-
Veginn fjármagnskostnaður (WACC) .....	6,51-7,26%	6,44-7,19%	4,65-4,85%	-
Nýtingarhlutfall .....	90,0-95,0%	90,0-95,0%	95,0-99,0%	-

#### Næmnigreining gangvirðismats fasteigna í árslok 2024/25

Gangvirðismat fjárfestingarfasteigna fellur undir stig þrjú í gangvirðislíkani alþjóðlegra reikningsskilastaðla enda byggir það að verulegu leyti á öðrum upplýsingum en markaðsupplýsingum. Væri lykilforsendum gangvirðismatsins breytt, þ.e. forsendum um fjármagnskostnað og leiguverð, yrðu breytingar á gangvirði sem fært er í rekstrarreikning í samræmi við eftirfarandi töflu:

	Hækkun	Lækkun
Hækkun / (lækkun) markaðsleigu pr. m2 um 100 kr. ....	8.416 (	8.416)
(Hækkun) / lækkun á vegnum fjármagnskostnaði um 0,1%-stig .....	( 3.136)	3.223



## SKÝRINGAR, FRH.:

### 17. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Langtíma- kostnaður	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1.3.2023 .....	11.806	2.298	189	14.293
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	30	0	0	30
Fjárfesting á árinu .....	0	762	0	762
Selt og aflagt .....	0	( 135)	0	( 135)
Staða 29.2.2024 .....	11.836	2.925	189	14.950
Viðskiptavild vegna SMS .....	2.410	0	0	2.410
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	0	12	0	12
Fjárfesting á árinu .....	0	823	0	823
Selt og aflagt .....	0	0	0	0
Þýðingarmunur .....	0	( 4)	0	( 4)
Staða 28.2.2025 .....	14.246	3.756	189	18.195
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>				
Staða 1.3.2023 .....	746	928	189	1.863
Afskriftir .....	0	386	0	386
Selt og aflagt .....	0	( 135)	0	( 135)
Staða 29.2.2024 .....	746	1.179	189	2.114
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	0	3	0	3
Afskriftir .....	0	475	0	475
Selt og aflagt .....	0	0	0	0
Þýðingarmunur .....	0	( 3)	0	( 3)
Staða 28.2.2025 .....	746	1.654	189	2.589
<b>Bókfært verð</b>				
Staða 1.3.2023 .....	11.060	1.370	0	12.430
Staða 29.2.2024 .....	11.089	1.746	0	12.835
Staða 28.2.2025 .....	13.499	2.102	0	15.601

### Virðisrýrnunarpróf

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

Viðskiptavild vegna kaupa á SMS nam 2.410 millj. kr. í árslok. Yfirtökudagur var í upphafi fjórða ársfjórðungs 2024/25 og var ekki framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavildinni þar sem virði félagsins er ekki talið hafa breyst verulega frá yfirtökudegi.

Viðskiptavild greinist þannig niður á starfspætti:	28.2.2025	29.2.2024
Verslanir og vöruhús á Íslandi (Bónus, Bananar og Eldum rétt) .....	8.853	8.853
Verslanir og vöruhús í Færeyjum (SMS) .....	2.410	0
Olís .....	2.236	2.236
Viðskiptavild samtals .....	13.499	11.089

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 17. Óefnislegar eignir, frh.:

#### Virðisrýrnunarpróf

Nýtingarvirði byggir á nokkrum meginforsendum sem innihalda mat stjórnenda á framtíðarhorfum viðkomandi fjárskapandi einingar þar sem stuðst er við söguleg ytri og innri gögn. Við mat á nýtingarvirði er stuðst við vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Fjárstreymi var áætlað með hliðsjón af fjárhæðum í samþykktum rekstraráætlunum ársins 2025/26 og næstu fimm ára ásamt föstum framtíðarnafnvexti eftir spátímabilið sem stjórnendur telja að endurspegli reynslu fyrri ára, framtíðarþróun og spár greiningaraðila um verðbólgu og hagvöxt næstu árin. Vænt fjárstreymi er fært til núvirðis með vegnum fjármagnskostnaði (WACC) viðkomandi fjárskapandi einingar. Ávöxtunarkrafan byggir á áhættulausum vöxtum að viðbættu álagi á samsetningu fjármögnunar fyrir hverja fjárskapandi einingu þar sem byggt er á ytri- og innri gögnum. Forsendur eru eftirfarandi:

	28.2.2025	29.2.2024
Framtíðarvöxtur .....	2,0-4,0%	2,0-4,5%
Tekjuvöxtur næstu 2-5 ára .....	2,5-13,0%	2,5-11,5%
EBITDA hlutfall næstu 2-5 ára .....	4,5-15,5%	4,5-15,0%
Veginn fjármagnskostnaður (WACC) .....	10,2-11,2%	10,2-10,9%
Skuldsetningarlutfall .....	35,5-45,3%	28,5-42,1%
Áhættulausir vextir .....	6,63%	6,19%

Endurheimtanlegar fjárhæðir allra fjárskapandi eininga var metið hærra en eignagrunnur og því engin virðisrýrnun færð hjá samstæðunni.

Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs viðskiptavildar verða stjórnendur að meta ákveðnar forsendur sem notaðar eru í árlegu virðisrýrnunarprófi. Slíkt mat felur alltaf í sér ákveðna óvissu sem getur haft veruleg áhrif á útkomu prófanna ef forsendur reynast rangar. Fjárskapandi einingar samstæðunnar eru mis viðkvæmar fyrir breytingum á meginforsendum virðisrýrnunarprófsins og myndu raunhæfar breytingar á lykilorðforsendum samt sem áður ekki leiða til virðisrýrnunar.

### 18. Leigueignir

Leigueignir og leiguskuldir samstæðunnar sem leigutaka eru eingöngu vegna húsnæðis. Leigueignir og leiguskuldir vegna lóðaleigusamninga eru ekki færðar. Upplýsingar um leiguskuldir má finna í skýringu 27, upplýsingar um greiðslufærði í skýringu 30c og reikningsskilaaðferðir í skýringu 35p.

Dótturfélag Haga í Færeyjum sér um rekstur þriggja verslunarkjarna í Færeyjum og er með langtíma leigusamninga við eigendur þeirra. Félagið áframleigir rýmin til verslunar- og þjónustufyrirtækja en vegna þeirra myndast leigueign sem færð er meðal fjárfestingarfasteigna sbr. skýringu 16 og eru þær metnar á gangvirði á hverjum reikningsskiladegi.

Leigueignir greinast þannig:	28.2.2025	29.2.2024
Leigueignir 1. mars .....	11.252	8.287
Nýir leigusamningar .....	0	1.722
Yirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	2.539	0
Breytingar á leigusamningum .....	2.447	2.166
Verðbætur .....	599	939
Afskriftir .....	( 2.067)	( 1.862)
Þýðingarmunur .....	( 125)	0
Leigueignir samtals .....	14.645	11.252

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 19. Kaup á dótturfélagi

Þann 27. nóvember 2024 undirrituðu Hagar og þáverandi eigendur P/F SMS í Færeyjum kaupsamning vegna kaupa Haga á öllu hlutafé í SMS, en þá höfðu öll skilyrði vegna kaupanna verið uppfyllt, þ.m.t. áreiðanleikakönnun og samþykki eftirlitsaðila í Færeyjum. Yfirtökudagur var mánudagurinn 2. desember 2024 og varð SMS því hluti af samstæðuuppgjöri Haga á síðasta fjórðungi rekstrarársins 2024/25.

Kaupverð (e. enterprise value) í viðskiptunum nam tæplega 467 mDKK og virði hlutafjár (e. equity value) tæplega 327 mDKK. Kaupverð byggði m.a. á rekstri og áætlunum samstæðu SMS fyrir rekstrarárið 2024, en tekjur fyrir árið voru áætlaðar um 730 mDKK og hagnaður fyrir fjármagnsliði og afskriftir (EBITDA) um 63 mDKK. Kaupverð byggði einnig á mati á fasteignasafni SMS. Endanlegt uppgjör vegna kaupanna gæti breyst lítillega tengt rekstrarafkomu SMS á næstu 2-3 árum. Vert er að benda á að áhrifa leigustaðals IFRS 16 gæti ekki í uppgefnum afkomutölum SMS vegna ársins 2024. Hagar greiddu kaupverð með reiðufé að upphæð um 267 mDKK og afhendingu 13.867.495 hluta eigin bréfa á meðalgenginu 85,24 eða að virði 60 mDKK í viðskiptunum. Þó ber að taka fram að skv. alþjóðlegum reikningsskilastöðlum reiknast virði hinna afhentu hluta í bókum félagsins m.v. verðmæti á afhendingardegi, sem var að meðaltali 99,84 á hlut. Hagar fjármöggnuðu hluta kaupverðs með nýju 200 mDKK láni til 12 mánaða en unnið verður að langtímafjármögnun á næstu misserum.

SMS er leiðandi verslunarfélag í Færeyjum og rekur m.a. átta Bónus lágvöruverðsverslanir víða í Færeyjum, fjórar smærri dagvöruverslanir í Þórshöfn undir nafninu Mylnan og stórverslunina Miklagarður í Þórshöfn. SMS er einnig umsvifamið í annarri starfsemi, m.a. rekstri stærstu verslunarmiðstöðvar Færeyja, fjölda veitingastaða, smávöruverslana, brauð- og kökugerðar, kjötvinnslu og líkamsræktarstöðva. Að auki á félagið fjölbreytt fasteignasafn sem telur um 11.000 m<sup>2</sup> sem er að mestu nýtt undir eigin starfsemi en að hluta leigt til þriðja aðila. Markmið kaupanna er að renna frekari stoðum undir og styrkja rekstur Haga á sviði dagvöruverslana og auka skilvirkni rekstrar og vöruúrval SMS í Færeyjum.

#### Yfirteknar aðgreinanlegar eignir og skuldir

Samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðum skal yfirtökufélag framkvæma kaupverðsútteilingu á yfirtökudegi með því að meta aðgreinanlegar yfirteknar eignir og skuldir yfirtekins félags til gangvirðis. Kaupverðsútteilingu er að mestu lokið, en þó með þeim fyrirvara að ef nýjar upplýsingar um stöðu eigna og / eða skulda á yfirtökudegi koma fram innan eins árs frá yfirtöku getur kaupverðsútteiling breyst.

Taflan hér að neðan sýnir gangvirði yfirtekinna eigna og skulda SMS samkvæmt kaupverðsútteilingu.

	Virði í DKK	Virði í ISK
Rekstrarfjármunir .....	390	7.632
Langtímakröfur .....	2	34
Vörubirgðir .....	71	1.386
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	19	372
Handbært fé .....	24	463
Vaxtaberandi skuldir .....	( 184)	( 3.597)
Tekjuskattsskuldbinding .....	( 32)	( 635)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	( 78)	( 1.532)
Gangvirði aðgreinanlegra yfirtekinna eigna að frádregnum yfirteknum skuldum .....	212	4.123
Hlutdeild minnihluta .....	2	48
Viðskiptavild .....	113	2.218
Kaupverð skv. kaupsamningi .....	327	6.389
Umframverðmæti afhentra hluta í Högum á afhendingardegi - fært á viðskiptavild .....	-	203
Kaupverð .....	-	6.592
Greiðsla kaupverðs var innt af hendi með eftirfarandi hætti:		
Verðmæti afhentra hluta í Högum .....		1.385
Greitt með handbæru fé .....		5.207
Samtals .....		6.592

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 19. Kaup á dótturfélagi, frh.:

Gangvirði yfirtekinna eigna og skulda er í samræmi við bókfært verð hjá SMS að undanskildum fasteignum en þær hafa verið endurmetnar í reikningsskilum Haga. Að öðru leyti er stuðst við bókfært verð sem talið var endurspegla gangvirði á yfirtökudegi.

Á tímabilinu frá yfirtökudegi til ársloka nam vörusala SMS kr. 3.469 millj. kr. og hagnaður 185 millj. kr. Hefði yfirtaka Haga á félagunum miðast við 1. mars 2024 hefði vörusala samstæðunnar numið 190.834 millj. kr. á árinu og hagnaður numið 7.273 millj. kr. Þessar fjárhæðir hafa verið reiknaðar m.t.t. reikningsskila félaganna á tímabilinu.

#### Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við yfirtökur eða kaup er útteilt á flokk eigna sem eru skilgreindar sem fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar. Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir tekjuskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur er gert virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega til að kanna hvort virðisrýrnun sé til staðar.

#### Kostnaður vegna samruna

Heildarkostnaður vegna samrunans nam 142,1 millj. kr. Kostnaðurinn hefur allur verið gjaldfærður á fjárhagsárinu til hækkunar á skrifstofu- og stjórnunarkostnaði.

### 20. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

	Eignarhlutur	28.2.2025	29.2.2024
Klasi ehf., RVK .....	33%	4.722	4.037
Olíudreifing ehf., RVK .....	40%	1.034	969
Djús ehf., RVK .....	49%	180	167
EBK ehf., RVK .....	25%	178	166
EAK ehf., RVK .....	33%	174	160
Fjöilver ehf., RVK .....	33%	11	9
Abena Ísland ehf., RVK .....	45%	9	9
Sp/f Omaná, Færeyjar .....	50%	0	0
Sp/f Demmus, Færeyjar .....	50%	0	0
P/F Burn Fitness, Færeyjar .....	50%	0	0
P/F Burn Finans, Færeyjar .....	50%	24	0
Eignarhlutir samtals .....		6.332	5.517

Breyting á bókfærðu verði hlutdeildarféлага á árinu greinist þannig:

Bókfært verð 1. mars .....	5.517	5.064
Yirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	24	0
Hlutdeild í afkomu .....	981	697
Arður .....	( 190)	( 244)
Eignarhlutur samtals .....	6.332	5.517

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 20. Hlutdeildarfélög, frh.:

#### *Eignarhlutur í Klasa ehf.*

Hagar eru eigandi að 33,3% hlut í Klasa ehf., Suðurlandsbraut 4, 108 Reykjavík. Eignarhlutur Haga í Klasa er 1/3 af útgefnu hlutafé, líkt og eignarhlutur Regins og KLS eignarhaldsfélags. Reikningsskil Klasa ehf. eru gerð í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur og samkvæmt ársreikningi Klasa fyrir reikningsárið sem lauk 31. desember 2024 greinast helstu fjárhæðir þannig:

	<b>31.12.2024</b>
Tekjur (100%) .....	444
Hagnaður (100%) .....	2.054
Fastafjármunir .....	18.745
Veltufjármunir .....	92
Langtímaskuldir .....	( 2.857)
Skammtímaskuldir .....	( 288)
Eigið fé (100%) .....	15.692
Hlutdeild í eigin fé .....	5.231
Frestaður söluhagnaður .....	( 509)
Eignarhlutur í árslok (33,3%) .....	4.722

#### *Eignarhlutur í Olíudreifingu ehf.*

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

### 21. Aðrar langtímaeignir

Aðrar langtímaeignir greinast þannig:	<b>28.2.2025</b>	<b>29.2.2024</b>
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	38	41
Skuldabréfaeign .....	179	189
Aðrar langtímaeignir samtals .....	217	230

### 22. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	<b>28.2.2025</b>	<b>29.2.2024</b>
Dagvara .....	7.603	6.126
Sérvara .....	2.868	2.520
Eldsneyti .....	3.190	4.039
Vörur í flutningi .....	313	383
Vörubirgðir samtals .....	13.974	13.068

Niðurfærsla birgða í lok reikningsárs .....	424	228
Vátryggingaverð birgða .....	11.653	10.770

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

Allar vörubirgðir samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 23. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	28.2.2025	29.2.2024
Viðskiptakröfur .....	5.722	5.189
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	( 258)	( 239)
Gjaldmiðlaskiptasamningur .....	131	69
Aðrar skammtímakröfur .....	560	437
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	6.155	5.456
Greiðslukortakröfur .....	732	778
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals .....	6.887	6.234

Allar viðskiptakröfur samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

### 24. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:	28.2.2025	29.2.2024
Óbundnar bankainnstæður .....	1.865	706
Sjóður .....	84	71
Markaðsverðbréf .....	350	1.050
Handbært fé samtals .....	2.299	1.827

### 25. Eigið fé

Hlutafé	28.2.2025	29.2.2024
Hlutafé í ársbyrjun .....	1.106	1.133
Eigin bréf í ársbyrjun .....	( 22)	( 14)
Útistandandi hlutir í ársbyrjun .....	1.084	1.119
Endurkaup á eigin bréfum - ógild .....	0	( 13)
Endurkaup á eigin bréfum .....	0	( 22)
Afhending á eigin bréfum vegna samruna .....	14	0
Útistandandi hlutir í árslok .....	1.098	1.084

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.106 millj. kr. í upphafi og 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 8,1 millj. kr. í lok reikningsárs eða samtals 0,74% af útgefnu hlutafé.

Á aðalfundi Haga sem haldinn var þann 30. maí 2024 var samþykkt að heimila félaginu að kaupa á næstu 18 mánuðum allt að 10% af heildarhlutafé í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun. Ekki voru keypt eigin bréf á árinu.

#### Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutafélög skal félagið binda 10% af hagnaði ársins og allt að 25% af nafnverði hlutafjár í varasjóði sem má ekki nota til að greiða hluthöfum arð.

#### Endurmatsreikningur

Endurmat fasteigna félagsins sem eru í útleigu innan samstæðunnar og flokkast því ekki sem fjárfestingarfasteignir í samstæðuársreikningi Haga er fært á endurmatsreikning. Endurmatið er leyst upp til jafns við árlegar afskriftir þess í rekstrarreikningi. Upplausn endurmats er færð á óráðstafað eigið fé.

#### Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- og 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 og þýðingarmunur sem samanstendur af gengismun sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlends dótturfélags í íslenskar krónur.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 25. Eigið fé, frh.:

Bundið eigið fé greinist þannig:	Lög- bundinn varasjóður	Endurmats reikningur	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Bundinn eiginfjár- reikningur	Bundið eigið fé samtals
Bundið eigið fé 1. mars 2023 .....	283	0	6.974	33	7.290
Breyting á varasjóð .....	( 6)		0	0	( 6)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....	0		0	21	21
Breyting á hlutdeildarreikningi .....	0		1.623	0	1.623
Bundið eigið fé 29. febrúar 2024 .....	277	0	8.597	54	8.928
Bundið eigið fé 1. mars 2024 .....	277	0	8.597	54	8.928
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....				48	48
Uppgjör kaupréttarsamninga .....				( 19)	( 19)
Breyting á hlutdeildarreikningi .....			1.236		1.236
Fært á endurmatsreikning .....		3.677			3.677
Þýðingarmunur ársins .....			( 8)		( 8)
Bundið eigið fé 28. febrúar 2025 .....	277	3.677	9.825	83	13.862

#### Arðgreiðslur

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 27. maí 2025 að greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2025 sem nemur 50,0% af hagnaði ársins eftir skatta, án áhrifa af matsbreytingum og afkomu hlutdeildarfélag. Arðgreiðslutillagan nemur samtals 2.504 millj. kr. (2024: 2.475 millj. kr.) eða um 2,3 kr. arður á hlut útistandandi hlutfjár (2024: 2,3 kr. á hlut).

#### Kaupréttarsamningar

Á hluthafafundi Haga þann 30. ágúst 2024 var samþykkt tillaga stjórnar um kaupréttarkerfi til handa lykilstarfsfólki í félaginu. Heimilt er að úthluta allt að 17.702.862 hlutum eða sem samsvarar 1,6% af hlutfé Haga þegar kaupréttarkerfið var samþykkt. Þátttakendur í kerfinu geta að hámarki átt rétt á kaupréttarsamningum sem nema 0,18% af hlutfé Haga við samþykkt kerfisins. Kaupréttarhafi ávinnur sér 1/3 hluta kaupréttarins í hvert sinn þegar 12, 24 eða 36 mánuðir eru liðnir frá úthlutun. Nýtingarverð skal samsvara dagslokagengi hlutabréfa í Högum, degi fyrir úthlutun, og skal það leiðrétt með 5,5% árlegum vöxtum (til hækkunar) og fyrir arðgreiðslum (til lækkunar).

Stjórn Haga hefur veitt kauprétti, á grundvelli hins nýja kaupréttarkerfis, fyrir samtals 16.568.615 hlutum í félaginu eða sem samsvarar 1,5% af hlutfé Haga en þar af hefur 11.037.686 hlutum verið úthlutað til framkvæmdastjórnar. Áfallinn og gjaldfærður kostnaður vegna nýju kaupréttarsamninganna á fjárhagsárinu nemur 31,5 millj. kr. en heildarkostnaður skv. reiknilíkani Black&Scholes er áætlaður um 173 millj. kr. yfir líftíma samninganna.

Heildarfjöldi útistandandi kaupréttar sem Hagar hafa veitt starfsmönnum sínum, samkvæmt kaupréttarkerfum frá 2021 og 2024, nemur 27.524.861 hlutum eða um 2,5% hlutfjár í félaginu. Heildar áfallinn og gjaldfærður kostnaður vegna kaupréttarsamninga á fjárhagsárinu nemur 47,8 millj. kr.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 26. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	Vegið meðaltal vaxta		Eftirstöðvar	Eftirstöðvar
	28.2.2025	29.2.2024	28.2.2025	29.2.2024
Langtímaskuldir í ISK, óverðtryggðar .....	9,03%	8,42%	7.983	8.125
Langtímaskuldir í ISK, verðtryggðar .....	2,80%	2,80%	6.134	6.099
Langtímaskuldir í DKK, óverðtryggðar .....	4,41%	-	3.649	0
Skammtímaskuldir í DKK, óverðtryggðar .....	4,77%	-	3.907	0
Víxilskuldir í ISK .....	8,64%	10,32%	1.440	2.880
Lánalína í DKK .....	4,55%	-	302	0
Vaxtaberandi skuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun .....			23.415	17.104
Næsta árs afborganir vaxtaberandi skulda .....			( 6.278)	( 5.818)
Langtímaskuldir samtals .....			17.137	11.286

Afborganir vaxtaberandi skulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs .....	6.278	5.818
Afborganir eftir 1 til 2 ár .....	3.665	445
Afborganir eftir 2 til 3 ár .....	2.245	2.456
Afborganir eftir 3 til 4 ár .....	686	468
Afborganir eftir 4 til 5 ár .....	5.594	481
Afborganir síðar .....	4.947	7.436
Samtals .....	23.415	17.104

Breyting vaxtaberandi skulda á árinu greinist þannig:

Vaxtaberandi skuldir 1. mars .....	17.104	15.154
Ný lántaka langtímalána .....	3.169	2.000
Ný lántaka skammtímalána .....	3.890	0
Yirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	3.597	0
Afborganir ársins .....	( 3.020)	( 443)
Breyting á víxilskuldum .....	( 1.440)	1.800
Breyting á lánalínu .....	( 231)	( 1.800)
Verðbætur .....	280	393
Gengismunur .....	17	0
Áfallnir vextir sem bætast við höfuðstól .....	52	0
Þýðingarmunur .....	( 3)	0
Vaxtaberandi skuldir samtals .....	23.415	17.104

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er jafnt bókfærðu virði þeirra.

Stjórn Haga hf. samþykkti þann 23. nóvember 2022 útgáfuramma um útgáfu skuldabréfa og víxla að fjárhæð 10.000 millj. kr. Undanfarið hefur samstæðan nýtt sér skammtímafjármögnun í formi víxlaútgáfu, í samræmi við útgáfurammann, auk útgáfu skuldabréfa.

#### Lánaskilmálar

Í lánaskilmálum félagsins eru kvaðir um eftirfarandi fjárhagsleg skilyrði sem félagið þarf að uppfylla tvisvar sinnum á ári, eða strax í kjölfar birtingu ársreiknings og hálfársuppgjör.

Neðangreind skilyrði stóðust prófun í lok rekstrarárs.

Fjárhagslegir skilmálar langtímaskulda	Verðtryggð lán ISK	Óverðtryggð lán ISK	Óverðtryggð lán DKK
Bókfært verð 28.02.2025 .....	6.134	4.560	208
Eiginfjárlutfall að lágmarki .....	25%	25%	25%
Vaxtaþekja, ekki lægri en .....	2,0	-	-



## SKÝRINGAR, FRH.:

### 27. Leiguskuldir

Leigueignir og leiguskuldir samstæðunnar sem leigutaka eru eingöngu vegna húsnæðis. Leigueignir og leiguskuldir vegna lóðaleigusamninga eru ekki færðar. Upplýsingar um leigueignir má finna í skýringu 18, upplýsingar um greiðsluflæði í skýringu 30c og reikningsskilaaðferðir í skýringu 35p.

Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:	28.2.2025	29.2.2024
Leiguskuldir 1. mars .....	12.239	9.068
Nýir samningar .....	0	1.722
Yirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	6.227	0
Breytingar á leigusamningum .....	2.447	2.166
Afborgunarpáttur leigugreiðslna .....	( 1.810)	( 1.656)
Verðbætur .....	599	939
Þýðingarmunur .....	( 125)	0
Leiguskuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun .....	19.577	12.239
Næsta árs afborganir leiguskulda .....	( 3.630)	( 2.579)
Leiguskuldir til langtíma samtals .....	15.947	9.660

Afborganir leiguskulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs .....	3.630	2.579
Afborganir eftir 1 til 2 ár .....	2.849	2.189
Afborganir eftir 2 til 3 ár .....	2.261	1.697
Afborganir eftir 3 til 4 ár .....	1.843	1.210
Afborganir eftir 4 til 5 ár .....	1.646	890
Afborganir síðar .....	7.348	3.674
Samtals .....	19.577	12.239

Áhrif leigusamninga í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2024/25	2023/24
Vaxtagjöld á leiguskuldir .....	1.194	858
Afskrift leigueignar .....	2.067	1.862

Veltutengdar leigugreiðslur sem tengjast ekki leigusamningum sem færðir eru samkvæmt IFRS 16 námu 334 millj. kr. (2023/24: 312 millj. kr.) og eru færðar sem hluti af öðrum rekstrarkostnaði í skýringu 9.

Áhrif leigusamninga í sjóðstreymi greinast þannig:

Greitt vegna leigusamninga, afborganir og vextir .....	1.810	1.656
--	-------	-------

### 28. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði:

	28.2.2025	29.2.2024
Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	( 4.123)	( 2.449)
Leigueignir .....	( 2.455)	( 2.250)
Birgðir .....	( 49)	( 91)
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur .....	( 18)	( 42)
Leiguskuldir .....	2.710	2.448
Gengismunur .....	( 4)	( 15)
Yfirfæranlegt tap .....	46	0
Aðrir liðir .....	10	15
Tekjuskattsskuldbinding samtals .....	( 3.883)	( 2.384)

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 28. Tekjuskattsskuldbinding, frh:

Tekjuskattur til greiðslu greinist þannig:	28.2.2025	29.2.2024
Tekjuskattur ársins til greiðslu .....	1.444	1.090
Fyrirframgreiddir skattar .....	( 202)	( 226)
Tekjuskattur ársins til greiðslu samtals .....	1.242	864

### 29. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	28.2.2025	29.2.2024
Tekjuskattur til greiðslu .....	1.242	864
Viðskiptaskuldir .....	14.977	13.095
Aðrar skammtímaskuldir .....	3.453	3.531
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals .....	19.672	17.490

### 30. Stýring fjármálagregrar áhættu

#### a. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagreiningum samstæðunnar:

- 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 fjármálagregrar áhættu samstæðunnar.

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

#### b. Lánsáhætta

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

#### Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af aldri viðskiptakrafna, fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptavina, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir samstæðunnar starfa í. Að baki viðskiptakrafna samstæðunnar stendur fjölmennur hópur viðskiptavina sem er dreifður meðal einstaklinga og fyrirtækja í einstökum atvinnugreinum, sjávarútvegur þar stærstur. Að mati samstæðunnar stendur hún ekki frammi fyrir verulegri lánsáhættu vegna viðskiptavina á smásölustigi. Samstæðan myndar hins vegar niðurfærslu vegna áætlaðrar 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. Um 24,5% (2023/24: 38,7%) af stöðu viðskiptakrafna þann 28. febrúar 2025 er vegna 30 stærstu viðskiptavina samstæðunnar. Þar af nam staða stærsta viðskiptavinar 2,5% (2023/24: 3,9%).

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 30. Stýring fjármálaalegrar áhættu, frh.:

#### b. Lánsáhætta, frh.:

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

#### Mögulegt tap vegna lánsáhættu

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

	Skýring	28.2.2025	29.2.2024
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	23	6.024	5.387
Greiðslukortakröfur .....	23	732	778
Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna .....		6.756	6.165
Handbært fé .....	24	2.299	1.827
Mesta mögulega tap vegna fjáreigna .....		9.055	7.992

Allar viðskiptakröfur samstæðunnar eru veðsettar vegna vaxtaberandi skulda.

#### Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla

Aldur viðskiptakrafna, niðurfærsla og niðurfærsluhlutfall var eftirfarandi í árslok:

#### 28. febrúar 2025

	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærslu- hlutfall
Ógjaldfallið .....	4.174	( 80)	4.094	1,9%
Gjaldfallið innan 30 daga .....	1.191	( 36)	1.155	3,0%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum .....	175	( 31)	144	17,7%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum .....	182	( 111)	71	61,0%
Viðskiptakröfur samtals .....	5.722	( 258)	5.464	4,5%

#### 29. febrúar 2024

Ógjaldfallið .....	3.773	( 94)	3.679	2,5%
Gjaldfallið innan 30 daga .....	885	( 41)	844	4,6%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum .....	246	( 24)	222	9,8%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum .....	285	( 80)	205	28,1%
Viðskiptakröfur samtals .....	5.189	( 239)	4.950	4,6%

Auk niðurfærslu viðskiptakrafna eru til staðar greiðsluþryggingar frá viðskiptamönnum sem nema um 1,0% af nafnverði viðskiptakrafna (2023/24: 1,2%).

#### c. Lausafjárahætta

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

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 30. Stýring fjármálaeigarar áhættu, frh.:

#### c. Lausafjáráhætta, frh.:

Til þess að mæta skammtímasveiflum í rekstri samstæðunnar og standa við skuldbindingar sínar gagnvart birgjum og öðrum kröfuhöfum hefur samstæðan veltufjármögnun hjá viðskiptabanka sínum, bæði í íslenskum krónum, dönskum krónum og Bandaríkjadollar. Félagið er einnig virkur útgefandi 6 mánaða víxlaflokka sem skráðir hafa verið í Kauphöll og eykur það enn frekar lausafjárstöðu félagsins til skamms tíma. Veltufjármögnun er samstæðunni mjög mikilvæg, sérstaklega fyrir jólavertíðina þegar tímabundin birgðasöfnun á sér stað. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að hún hafi ávallt nægt lausafé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla, hvort heldur sem er við venjulegar eða óvenjulegar aðstæður, og forðast þannig að samstæðan verði fyrir óásættanlegu tapi eða að orðspor þess skaðist. Þá er uppgjör á færsluhirðingu kreditkorta daglegt (T+1).

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 2025</i>					
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir .	17.281	21.514	6.768	7.647	7.099
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir ...	6.134	6.868	417	6.451	0
Leiguskuldir .....	19.577	24.477	3.262	7.849	13.366
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	18.430	18.430	18.430	0	0
	61.422	71.289	28.877	21.947	20.465

#### *29. febrúar 2024*

Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir .	11.005	14.665	6.552	4.485	3.628
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir ...	6.099	7.274	409	1.589	5.276
Leiguskuldir .....	12.239	18.425	2.676	7.471	8.278
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	16.626	16.626	16.626	0	0
	45.969	56.990	26.263	13.545	17.182

Til viðbótar við samningsbundið sjóðsflæði þá nemur tekjuskattur til greiðslu 1.242 millj. kr. (2023/24: 864 millj. kr.).

#### d. Markaðsáhætta

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

#### *Gjaldmiðlaáhætta vegna fjármálagerninga*

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

Í eldsneytishluta samstæðunnar er leitast við að hlutleysa áhættuna með notkun gjaldmiðlaskiptasamninga.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 30. Stýring fjármálaalegrar áhættu, frh.:

#### d. Markaðsáhætta, frh.:

##### Tapshætta vegna gjaldmiðlaáhættu

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

	USD	EUR	DKK	Aðrar myntir	Samtals
<i>28. febrúar 2025</i>					
Viðskiptakröfur .....	1.157	5	164	34	1.360
Handbært fé .....	688	71	119	7	885
Vaxtaberandi skuldir .....	0	0	7.858	0	7.858
Viðskiptaskuldir .....	( 848)	( 525)	( 90)	( 100)	( 1.563)
Áhætta í efnahagsreikningi .....	997	( 449)	8.051	( 59)	8.540

#### *29. febrúar 2024*

Viðskiptakröfur .....	1.007	26	229	6	1.268
Handbært fé .....	238	4	18	11	271
Vaxtaberandi skuldir .....	0	0	0	0	0
Viðskiptaskuldir .....	( 617)	( 448)	( 9)	( 74)	( 1.148)
Áhætta í efnahagsreikningi .....	628	( 418)	238	( 57)	391

#### Næmnigreining

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

	28.2.2025	29.2.2024
USD .....	79	50
EUR .....	( 35)	( 33)
DKK .....	636	19
Aðrar myntir .....	( 5)	( 5)
Samtals .....	675	31

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

#### Gjaldmiðlaáhætta vegna fjárfestinga í dótturfélagi

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna fjárfestinga í dótturfélögum þar sem starfrækslugjaldmiðill er annar en hjá móðurfélaginu. Gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlenda dótturfélagsins P/F SMS í Færeyjum myndar þýðingarmun sem færður er beint á eigið fé, þar sem starfrækslugjaldmiðill SMS er dönsk króna.

	28.2.2025	29.2.2024
Eignahlutur í P/F SMS í Færeyjum - fjárfesting í DKK .....	6.765	0

#### Næmnigreining

10% veiking íslensku krónunnar gagnvart dönsku krónunni í febrúarlok hefði hækkað þýðingarmun (e. heildarhagnað) samstæðunnar fyrir tekjuskatt um 0,8 millj. kr., að því gefnu að allar aðrar breytur haldist óbreyttar. 10% styrking íslensku krónunnar gagnvart dönsku krónunni hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

#### Vaxtaáhætta

Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi skulda samstæðunnar. Í lok rekstrarárs báru um 56,7% af langtímalánum samstæðunnar breytilega vexti (2023/24: 40%), eða að fjárhæð 10.072 millj. kr. (2023/24: 5.625 millj. kr.), og felst áhætta samstæðunnar í mögulegri hækkun vaxta, sem leitt getur til aukins fjármagnskostnaðar og neikvæðra áhrifa á sjóðstreymi.

#### Næmnigreining

Breyting í vöxtum skulda með breytilega vexti um 1% í lok reikningsárs myndu hækka (lækka) eigið fé og afkomu um 80 millj. kr. (2023/24: 45 millj. kr.) eftir tekjuskatt.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 30. Stýring fjármálaalegrar áhættu, frh.:

#### d. Markaðsáhætta, frh.:

##### Gangvirði

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

##### Olíuverðsáhætta

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

#### 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 gerðar hafa verið umtalsverðar breytingar til hins betra í rekstri upplýsingatækni í samstæðunni, með traustari rekstri grunnkerfa, bættum og skjalfestum verkferlum og framþróun í stafrænum lausnum. Unnið hefur verið markvisst að netöryggismálum og hefur verið gripið til ýmissa aðgerða í því samhengi.

Það er stefna stjórnar að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að viðhalda trausti fjárfesta, lánastofnana og annarra markaðsaðila ásamt því að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Stjórn Haga hf. hefur markað félaginu þá stefnu að skila 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 síðasta rekstrarárs eftir skatta, án áhrifa matsbreytinga og afkomu hlutdeildarféлага. Forsendur fjárhæðar arðgreiðslu er að félagið viðhaldi fjárhagslegum styrk sínum og að arðgreiðslan taki mið af handbæru fé frá rekstri. Að auki mun félagið, ef tækifæri gefast, kaupa eigin bréf samkvæmt formlegri endurkaupaáætlun. Þá stefnir stjórn Haga að því að eiginfjárlutfall félagsins verði um 35%.

### 31. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

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

#### Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við tengda aðila eru við hlutdeildarfélag og greinast þannig:	2024/25	2023/24
Seldar vörur og þjónusta .....	511	371
Keyptar vörur og þjónusta .....	( 2.310)	( 2.222)
Viðskiptakröfur í lok rekstrarárs .....	148	9
Viðskiptaskuldir í lok rekstrarárs .....	( 298)	( 298)

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 31. Tengdir aðilar, frh:

#### Stjórn og Lykilstjórnendur

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

2024/25

	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Eiríkur S. Jóhannsson, stjórnarform. .	9,4	0,0	0,0	1,3	90,00
Eva Bryndís Helgadóttir, varaform. ...	8,1	0,0	0,0	0,9	0,00
Davíð Harðarson, meðstj. ....	7,0	0,0	0,0	0,8	0,36
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj. ....	6,9	0,0	0,0	0,8	0,06
Sigríður Olgeirsdóttir, meðstj. ....	5,8	0,0	0,0	0,8	0,04
Finnur Oddsson, forstjóri .....	61,6	4,2	20,0	17,4	0,26
Lykilstjórnendur** .....	263,3	21,8	59,5	46,1	0,35

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

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

\*\*Lykilstjórnendur eru: Magnús Magnússon, aðstoðarforstjóri og framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar Haga, Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga, Eiður Eiðsson, framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar og upplýsingatækni Haga, Björgvin Víkingsson, framkvæmdastjóri Bónus, Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Ingunn Svala Leifsdóttir, framkvæmdastjóri Olís, Lárus Óskarsson, framkvæmdastjóri Aðfanga og Jóhanna Þ. Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Banana.

2023/24

	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok*
Davíð Harðarson, stjórnarformaður ...	10,2	0,0	0,0	1,2	0,36
Eva Bryndís Helgadóttir, varaform. ...	7,8	0,0	0,0	0,9	0,00
Eiríkur S. Jóhannsson, meðstj. ....	5,7	0,0	0,0	0,8	86,00
Jensína K. Böðvarsdóttir, meðstj. ....	6,7	0,0	0,0	0,8	0,06
Sigríður Olgeirsdóttir, meðstj. ....	5,7	0,0	0,0	0,8	0,04
Finnur Oddsson, forstjóri .....	56,8	3,2	18,0	15,6	0,26
Lykilstjórnendur** .....	270,8	20,4	76,1	53,7	0,35

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

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

\*\*Lykilstjórnendur eru: Magnús Magnússon, framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar Haga, Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs Haga, Eiður Eiðsson, framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar og upplýsingatækni Haga, Björgvin Víkingsson, framkvæmdastjóri Bónus (frá janúar 2024), Guðmundur Marteinson, fyrrv. framkvæmdastjóri Bónus (til desember 2023), Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Ingunn Svala Leifsdóttir, framkvæmdastjóri Olís (frá janúar 2024), Frosti Ólafsson, fyrrv. framkvæmdastjóri Olís (til desember 2023), Lárus Óskarsson, framkvæmdastjóri Aðfanga og Jóhanna Þ. Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Banana.

	2024/25	2023/24
Kynjahlutfall lykilstjórnenda í % - fjöldi ársverka (karlar/konur) .....	62/38	76/24

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 32. Dótturfélög

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

	Staðsetning	Eignarhlutur	
		28.2.2025	29.2.2024
Hagar verslanir ehf. ....	Ísland	100%	100%
Olís ehf. ....	Ísland	100%	100%
Banar ehf. ....	Ísland	100%	100%
Noron ehf. ....	Ísland	100%	100%
Stórkaup ehf. ....	Ísland	100%	100%
Eldum rétt ehf. ....	Ísland	100%	100%
Hagar Wine B.V. ....	Holland	100%	0%
P/F SMS ....	Færeyjar	100%	0%

### 33. Önnur mál

Í apríl 2024 var tilkynnt um að Olís, dótturfélag Haga, ásamt meðeigendum sínum hefðu komist að samkomulagi um að hefja undirbúning sölumæðferðar á eignarhlutum félaganna í Olíudreifingu ehf. Í framhaldi af þeim undirbúningi var þann 26. september 2024 tilkynnt um að ákveðið hefði verið að hefja formlegt sölufélag á eignarhlutunum. Olís á 40% eignarhlut en Olíudreifing er mikilvægt innviðafélag hvað varðar birgðahald og dreifingu eldsneytis á Íslandi. Borist hafa óskuldbindandi tilboð í félagið en ekki liggur fyrir nein víska á þessu stigi hvort framangreint ferli muni leiða til skuldbindandi tilboða í Olíudreifingu, sem gæti lokið með sölu á félaginu.

Með bréfi, dagsett 20. mars 2025, tilkynnti Samkeppniseftirlitið Högum um ákvörðun sína um að hefja rannsókn sem miðar að því að ganga úr skugga um hvort skilyrðum sáttar sem Hagar gerðu við Samkeppniseftirlitið árið 2018, í tilefni af kaupum félagsins á Olís, hafi verið fylgt. Samkeppniseftirlitið óskaði með bréfinu eftir nánari upplýsingum og gögnum frá félaginu sem nú er unnið að því að svara. Hagar munu mótmæla því að verklagi við innleiðingu sáttarskilyrða hafi verið ábótavant en rík áhersla hefur verið lögð á rétta innleiðingu sáttarinnar frá samruna Haga og Olís í lok árs 2018. Óvissa er um mögulega niðurstöðu rannsóknarinnar á þessari stundu.

### 34. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:

Rekstur:	2024/25	2023/24
	1.3.-28.2.	1.3.-29.2.
Rekstrarhagnaðarhlutfall (rekstrarhagnaður fyrir afskriftir / vörusala) .....	8,2%	7,5%
Launahlutfall (laun og launatengd gjöld / vörusala) .....	10,2%	9,4%
Kostnaðarhlutfall (annar rekstrarkostnaður / vörusala) .....	4,9%	4,3%
Veltuhraði birgða (kostnaðarverð seldra vara / meðalbirgðastaða) .....	10,3	10,6
Innheimtutími viðskiptakrafna í dögum .....	10,2	10,2
<b>Efnahagur:</b>	<b>28.2.2025</b>	<b>29.2.2024</b>
Veltufjárhlutfall (veltufjármunir / skammtímaskuldir) .....	0,78	0,82
Lausafjárhlutfall ((veltufjármunir-birgðir) / skammtímaskuldir) .....	0,31	0,31
Skuldsetning (nettó vaxtaberandi skuldir / rekstrarhagnaður fyrir afskriftir) .....	2,8	2,1
Eiginfjárhlutfall (eigið fé / heildareignir) .....	36,6%	37,0%
Innra virði hlutafjár (eigið fé / hlutafé) .....	35,08	26,71



## SKÝRINGAR, FRH.:

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum og af öllum félögum í samstæðunni. Þeir reikningsskilastaðlar sem tóku gildi 1. janúar 2024 hafa ekki veruleg áhrif á reikningsskil félagsins, sjá nánar í skýringu 35s.

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

#### a. Grundvöllur samstæðu

##### Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðuársreikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Upplýsingar um dótturfélög er að finna í skýringu 32.

##### Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

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

##### Kaup á dótturfélögum

Kaupaðferð í reikningshaldi er notuð við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð er metið sem gangvirði tilgreindra eigna sem látnar eru af hendi, útgefinna eiginfjárgerninga og skulda sem stofnað er til eða teknar eru yfir á viðskiptadegi, auk kostnaðar sem rekja má beint til yfirtökunnar. Aðgreinanlegar eignir og skuldir og skuldbindingar sem eru yfirteknar við sameiningu fyrirtækja eru metnar í upphafi á gangvirði á yfirtökudegi, án tillits til hversu mikil hlutdeild minnihluta er. Sú fjárhæð kaupverðs sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í yfirteknum aðgreinanlegum hreinum eignum er skráð sem viðskiptavild.

#### b. Skilgreining á lykilkennitölum og hugtökum

*EBITDA* ..... Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði, áhrif hlutdeildarféлага og tekjuskatt.

*EBITDA hlutfall* ..... EBITDA sem hlutfall af vörusölu.

*EBIT* ..... Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði, áhrif hlutdeildarféлага og tekjuskatt.

*Ávöxtunarkrafa* ..... Vegið meðaltal reiknaðra vaxta af lánsfé og eigin fé.

#### c. 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.

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

## SKÝRINGAR, FRH.:

---

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### d. Tekjur

##### *Seldar vörur*

Tekjur af sölu á vörum eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum afsláttum og endurgreiðslum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda, líklegt er að endurgjaldið verði innheimt og unnt er að meta kostnað vegna sölnunnar og möguleg skil á vörum og fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Tekjur samstæðunnar samanstanda aðallega af staðgreiðslusölu í verslunum og staðgreiðslusölu á bensínstöðvum.

##### *Sala í verslunum og vöruhúsum*

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

##### *Sala á eldsneyti*

Tekjur samstæðunnar eru af staðgreiðslusölu eldsneytis á bensínstöðvum og sölu eldsneytis til stórnotenda, þar sem greitt er aðallega með greiðslukorti, reiðufé, inneignarnótu eða gjafabréfi, og sölu með greiðslufresti til viðskiptamanna. Áhrif af reglum um skil á vörum eru óveruleg á tekjur félagsins og er ekki færð varúðarfærsla vegna þess í reikningsskil samstæðunnar. Dótturfélagið Olís ehf. sem rekur bensínstöðvar lýtur almennum lögum um ábyrgðir vegna seldra vara, m.a. vegna gallaðra vara, og er ekki færð varúðarfærsla vegna þeirra í reikningsskil félagsins.

##### *Veitt þjónusta/aðrar tekjur*

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

#### e. Hlunnindi starfsmanna

##### *Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði*

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

#### f. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar á skuldbindingum, virðisrýrnun fjáreigna og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan eignfærir ekki vaxtagjöld af lánum.

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.

#### g. 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 uppgjörstæði, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### g. Tekjuskattur frh.:

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna skattalegs tímabundins mismunar sem er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar á viðskiptavild.

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

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

#### h. 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 útistandandi 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 kaupréttá starfsmanna.

#### i. Rekstrarfjármunir

##### Færsla og mat

Rekstrarfjármunir í samstæðunni eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun að undanskildum fjárfestingarfasteignum sem eru í útleigu innan samstæðunnar. Þær eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Kostnaðarverð samanstandur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

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

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

##### 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.

##### Afskriftir

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

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

## SKÝRINGAR, FRH.:

---

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### j. Fjárfestingarfasteignir

##### *Færsla og mat*

Samstæðan leigir út fasteignir eða hluta fasteigna með tilheyrandi innréttingum og tækjum til lengri eða skemmri tíma þegar slík notkun á húsnæði er hagkvæm eða fellur vel að öðrum rekstri hennar. Fasteignir til leigu geta verið nýjar eða verið endurflokkaðar af fastafjarmunum 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 félagsins eru bókfærðar á gangvirði á reikningsskiladegi. Matsbreyting fjárfestingarfasteigna er færð í rekstrarreikning á því tímabili sem matsbreytingin á sér stað. Fjárfestingarfasteignir eru ekki afskrifaðar. Gangvirðisbreytingar eru sérgreindar í rekstrarreikningi en leigutekjur færðar sem aðrar rekstrartekjur. Fjárfestingarfasteignir sem eru í útleigu innan samstæðunnar eru endurflokkaðar sem rekstrarfjármunir í samstæðuársreikningi og matsbreyting þeirra færð á sérstakan endurmatsreikning á meðal eigin fjár. Endurflokkun af eða á fastafjarmuni til eigin nota er á bókfærðu kostnaðarverði á þeim tíma.

Dótturfélag Haga í Færeyjum sér um rekstur þriggja verslunarkjarna í Færeyjum og er með langtíma leigusamninga við eigendur þeirra. Félagið áframleigir rýmin til verslunar- og þjónustufyrirtækja en vegna þeirra myndast leigueign sem færð er meðal fjárfestingarfasteigna sbr. skýringu 16 og eru þær metnar á gangvirði á hverjum reikningsskiladegi.

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 fært meðal annars rekstrarkostnaðar.

##### *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.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### k. Óefnislegar eignir

##### Viðskiptavild

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

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

##### Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisýrnum.

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 virðisýrnumarprófs þá er viðskiptavild sem verður til við samruna færð á fjárskapandi einingar sem vænst er að muni hagnast af samlegðaráhrifum samrunans.

Virðisýrnum 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. Virðisýrnum fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisýrnum er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

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

##### Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir, þ.e. hugbúnaður, leiguréttindi og langtímakostnaður með takmarkaðan líftíma, eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisýrnum.

##### 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.

##### 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

#### l. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga 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 hlutdeildarfélögum eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra.

## SKÝRINGAR, FRH.:

---

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### m. Önnur félög

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

#### n. Vörubirgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörstími.

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

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

#### o. Fjármálagerningar

##### Fjáreignir

Skuldabréf, 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.

Markaðsverðbréf, sjóður og óbundnar bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

##### Virðisrýrnun fjáreigna

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

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

##### 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.

##### Afleiður

Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði og endurmetnir til gangvirðis í lok hvers uppgjörstímabils. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

## SKÝRINGAR, FRH.:

---

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### p. Leigusamningar

Við upphaf samnings leggur samstæðan 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 yferráða tiltekinnar eignar á tilteknu tímabili í skiptum fyrir endurgjald. Við mat á því hvort leigusamningur felur í sér yferráð tiltekinnar eignar notar samstæðan skilgreiningu leigusamnings í IFRS 16.

#### *Samstæðan sem leigutaki*

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

Samstæðan 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 frádregnum leiguúvilnunum sem samstæðan hefur fengið.

Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins, nema þegar eignarhald flyst yfir til samstæðunnar í lok leigutímabilsins eða ef kostnaðarverð leigueignarinnar endurspeglar að samstæðan 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 samstæðunnar. 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 samstæðan þá vexti sem hún fær af nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan 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 samstæðunnar á fjárhæð sem hún væntir að verði greidd samkvæmt hrakvirðistryggingu, ef samstæðan breytir mati sínu á því hvort hún 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 samstæðunnar 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.

#### *Samstæðan sem leigusali*

Samstæðan leigir fasteignir og færir leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga línulega yfir leigutímabilið meðal annarra tekna í rekstrarreikningi.

## SKÝRINGAR, FRH.:

### 35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### q. Hlutfé

##### *Almennt hlutfé*

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

##### *Kaup á eigin hlutum*

Þegar eigin hlutir eru keyptir er fjárhæð kaupverðsins, að meðtöldum beinum kostnaði að frádregnum skattaáhrifum, færð sem lækkun á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir eða gefnir út aftur er fjárhæð söluverðsins færð til lækkunar á eigin fé. Hagnaði eða tapi sem fellur til við sölu er bætt við eða dregið frá yfirverðsreikningi hlutfjár. Á reikningskilaárinu 2022/2023 var yfirverðsreikningur færður niður í 0 eftir viðskipti samstæðunnar með eigin hluti og því er hagnaður sem fellur til við sölu á eigin hlutum færður á óráðstafað eigið fé upp að því marki sem áður var fært til lækkunar.

#### r. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega 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.

#### s. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Endurbætur sem tóku gildi þann 1. janúar 2024:

Samstæðan hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, (IFRS, IAS) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2024, breytingar á þeim og nýjar túlkanir. Innleiðing þessara breytinga hafa ekki veruleg áhrif á samstæðureikninginn. Eftirfarandi endurbætur tóku gildi þann 1. janúar 2024:

<i>Breyting á IAS 1</i> .....	Flokkun skulda sem skammtímaskuldir eða langtímaskuldir og langtímaskuldir með lánaskilmálum.
<i>Breyting á IAS 7 og IFRS 7</i> .....	Fjármögnun í gegnum birgja.
<i>Breyting á IFRS 16</i> .....	Breyting á meðferð á leiguskuld í gjörningi sem innifelur sölu eigna samhliða leigu á sömu eign.

Nokkrar breytingar á reikningsskilastöðlum hafa verið gerðar sem hafa ekki tekið gildi fyrir reikningsskil 31. desember 2024 og hafa ekki verið innleidd fyrir gildistíma við gerð þessara reikningsskila. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að innleiðing þeirra muni ekki hafa veruleg áhrif á samstæðuársreikninginn.

Það er mat stjórnenda að innleiðing IFRS 18 Framsetning og skýringar í reikningsskilum sem tekur gildi 1. janúar 2027 muni hafa áhrif á framsetningu upplýsinga í reikningsskilunum án þess að hafa áhrif á reikningshaldslegt mat eigna og skulda. Unnið er að undirbúningi við innleiðingu staðalsins en endanleg áhrif liggja ekki fyrir. Evrópusambandið hefur ekki staðfest innleiðingu á IFRS 18 að svo stöddu, en búist er við staðfestingu fyrir gildistöku dag staðalsins. Þá er það jafnframt mat stjórnenda að innleiðing annarra staðla eða endurbóta á stöðlum í útgáfu sem ekki hafa tekið gildi muni hafa engin eða óveruleg áhrif á reikningsskilin.



## ÁRSFJÓRÐUNGAYFIRLIT (ÓENDURSKOÐAÐ)

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
<i>Rekstrarárið 2024/25</i>					
Vörusala .....	44.067	46.579	43.659	46.037	180.342
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 34.530)	( 36.405)	( 33.774)	( 34.529)	( 139.238)
<b>Framlegð</b> .....	9.537	10.174	9.885	11.508	41.104
Aðrar rekstrartekjur .....	142	121	341	332	936
Laun og launatengd gjöld .....	( 4.377)	( 4.248)	( 4.444)	( 5.382)	( 18.451)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 2.088)	( 2.033)	( 2.129)	( 2.601)	( 8.851)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) ..</b>	3.214	4.014	3.653	3.857	14.738
Afskriftir .....	( 1.381)	( 1.231)	( 1.283)	( 1.456)	( 5.351)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna .....	0	0	0	1.042	1.042
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)...</b>	1.833	2.783	2.370	3.443	10.429
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 789)	( 746)	( 658)	( 795)	(2.988)
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	25	127	40	789	981
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	1.069	2.164	1.752	3.437	8.422
Tekjuskattur .....	( 219)	( 441)	( 361)	( 371)	( 1.392)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	850	1.723	1.391	3.066	7.030
Önnur heildarafkoma samtals .....	0	0	0	3.669	3.669
<b>Heildarafkoma tímabilsins</b> .....	850	1.723	1.391	6.735	10.699
<i>Rekstrarárið 2023/24</i>					
Vörusala .....	41.490	45.309	43.683	42.788	173.270
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 33.418)	( 35.406)	( 34.621)	( 33.836)	( 137.281)
<b>Framlegð</b> .....	8.072	9.903	9.062	8.952	35.989
Aðrar rekstrartekjur .....	194	210	139	139	682
Laun og launatengd gjöld .....	( 3.932)	( 3.881)	( 4.094)	( 4.322)	( 16.229)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 1.813)	( 1.760)	( 1.877)	( 1.929)	( 7.379)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)...</b>	2.521	4.472	3.230	2.840	13.063
Afskriftir .....	( 1.129)	( 1.353)	( 1.285)	( 1.261)	( 5.028)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna .....	0	0	0	0	0
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	1.392	3.119	1.945	1.579	8.035
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 626)	( 639)	( 625)	( 731)	( 2.621)
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	40	109	60	488	697
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	806	2.589	1.380	1.336	6.111
Tekjuskattur .....	( 153)	( 505)	( 264)	( 145)	( 1.067)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	653	2.084	1.116	1.191	5.044
Önnur heildarafkoma samtals .....	0	0	0	0	0
<b>Heildarafkoma tímabilsins</b> .....	653	2.084	1.116	1.191	5.044

# STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING (ÓENDURSKOÐAÐ)

## 1. Hlutafélagið Hagar hf.

Hagar eru fjölskylda af fyrirtækjum með starfsemi á Íslandi, Hollandi og í Færeyjum en félagið starfar einkum á 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 hlutafélög, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Í samþykktum er kveðið á um tilgang félagsins í kafla 1, hlutafé 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 22. mars 2024, eru settar skv. 5. mgr. 70. gr. laga um hlutafélög og eru samþykktum félagsins til fyllingar, samanber grein 4.20 í samþykktum. Gildandi starfskjarastefna Haga var staðfest á aðalfundi félagsins þann 30. maí 2024, 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 27. maí 2025.

Helstu lög sem gilda um starfsemi Haga eru lög um hlutafélög 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 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. Stefnurnar og reglur þessar má finna í heild sinni á vef félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

### Arðgreiðslustefna

Stjórn Haga hefur markað félaginu þá stefnu að skila til hluthafa sinna, beint eða óbeint, þeim verðmætum sem skapast í rekstrinum á hverju ári, umfram nauðsynlegar fjárfestingar til vaxtar og viðhalds félagsins. Arðgreiðslustefnan er endurskoðuð árlega og var síðast breytt þann 21. mars 2025.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### *1.3 Tilvísanir í reglur og önnur viðmið sem farið er eftir, frh.:*

#### *Jafnréttis- og mannréttindastefna*

Í mars 2024 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. Stefnuna skal endurskoða minnst á þriggja ára fresti.

Öll dótturfélög Haga á Íslandi 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 hefur lokið jafnlaunastaðfestingu.

#### *Persónuverndarstefna*

Hagar hafa einsett sér að vinna með persónuupplýsingar í hvívetna í samræmi við lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga og hafa því til staðfestingar sett félaginu persónuverndarstefnu sem síðast var breytt og samþykkt á stjórnarfundum þann 24. mars 2023.

#### *Reglur um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti stjórnenda*

Markmið reglna um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti stjórnenda er að tryggja örugga meðferð innherjaupplýsinga og hindra að innherjaupplýsingar berist til annarra en þeirra sem þarfnast þeirra starfs síns vegna. Reglunum er ætlað að stuðla að því að viðskipti stjórnenda séu í samræmi við lög og reglur sem um málaflokkinn gilda og að slík viðskipti séu trúverðug. Reglurnar hafa einnig það að markmiði að stuðla að auknu jafnræði meðal fjárfesta þannig að þeir hafi jafnan aðgang að nýjustu upplýsingum, er máli skipta, á hverjum tíma. Stjórn samþykkti reglurnar þann 7. september 2023 og skulu þær endurskoðaðar að lágmarki á tveggja ára fresti.

#### *Reglur um vernd uppljóstrara*

Markmið laga um vernd uppljóstrara, nr. 40/2020, er að stuðla að því upplýst verði um lögbrot og aðra ámælisverða háttsemi og þannig dregið úr slíku hátterni. Reglum um vernd uppljóstrara er ætlað að koma á skilvirku úrræði til að koma upplýsingum og/eða gögnum á framfæri, um brot á lögum eða aðra ámælisverða háttsemi, og styðja og vernda þá sem slíkt gera. Markmið reglnanna er að fyrirbyggja misferli og draga úr tjóni sem slíkt kann að hafa í för með sér fyrir samstæðu Haga, viðskiptavini samstæðunnar, samfélagið og aðra hagaðila. Stjórn Haga samþykkti reglurnar þann 22. mars 2024.

#### *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.

#### *Siðareglur*

Stjórn Haga hefur sett félaginu siðareglur en þær gilda um stjórn Haga og allt starfsfólk félagsins og dótturfélaga þess. Siðareglurnar eru endurskoðaðar árlega og var þeim síðast breytt á stjórnarfundum þann 7. apríl 2022.

#### *Sjálfbærni- og umhverfisstefna*

Stjórn Haga hefur sett félaginu sjálfbærnistefnu sem endurskoðuð var á stjórnarfundum þann 22. mars 2024. Hagar hafa alla tíð lagt metnað sinn í að þjóna íslenskum neytendum með ábyrgum hætti. Sjálfbærnistefna Haga er langtímaáætlun félagsins um hvernig það getur lagt sitt af mörkum til betra og heilbrigðara samfélags og umhverfis, samhliða heilbrigðum rekstri. Sjálfbærnistefnan byggir á fjórum meginstöðum; umhverfi, mannauður, neytendur og stjórnarhættir. Þá hafa Hagar valið sjö af heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna sem leiðarljós í framkvæmdaráætlun stefnunnar.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### *1.3 Tilvísanir í reglur og önnur viðmið sem farið er eftir, frh.:*

Stjórn Haga hefur einnig sett félaginu umhverfisstefnu en stefnan var endurskoðuð á stjórnarfundi þann 22. mars 2024. Umhverfisstefna Haga og dótturfélaga er sett fram með það að leiðarljósi að leggja áherslu á mikilvægi umhverfissjónarmiða í daglegri starfsemi félagsins. Meginmarkmiðið 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. Umhverfisstefnan byggir á fjórum meginstoðum; loftslagsmál, hringrásarhagkerfi, mengun og líffræðileg fjölbreytni.

Hagar og rekstrareiningar þess hafa frá árinu 2019 birt sjálfbærniupplýsingar í samræmi við viðurkennda staðla. Hagar eru aðilar að Festu, miðstöð um sjálfbærni og bakhjarlar Grænvangs, samstarfsvettvangs stjórnvalda og atvinnulífs um loftslagsmál og grænar lausnir.

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, mútu- og spillingarmálum. Starfsemi Haga fellur einnig undir gildissvið flokkunarreglugerðar ESB en reglugerðin skilgreinir viðmið sem ákvarða hvort atvinnustarfsemi uppfylli skilyrði þess að teljast umhverfislega sjálfbær. Þá hefur CSRD tilskipunin um skýrslugjöf á sviði sjálfbærni tekið gildi innan Evrópusambandsins. Tilskipuninni fylgja efnismiklir uppgjörsstaðlar (ESRS), sem segja til um hvernig fyrirtæki eiga að haga birtingu á sjálfbærniupplýsingum. Ekki er orðið fulljóst hvenær tilskipunin tekur gildi hér á landi, en undirbúningur fyrir birtingu sjálfbærniupplýsinga í samræmi við umrædda ESRS staðla er þegar hafin innan Haga. Ófjárhagslegar upplýsingar Haga má finna í sérstökum viðauka í ársreikningi samstæðu Haga.

### *Skattastefna*

Stjórn Haga hefur sett félaginu skattastefnu sem endurskoðuð var þann 21. mars 2025. Tilgangur skattastefnu er að marka stefnu og miðla því hvernig félagið hagar skattamálum samstæðunnar í samræmdu og samkeppnishæfu skattaumhverfi. Skattastefnan veitir leiðbeiningar um stjórnun skattamála og skattaáhættu sem tengjast rekstri samstæðunnar, reglufylgni og samskipti við skattayfirvöld.

### *Stefna um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka*

Í janúar 2024 lauk félagið uppfærslu á áhættumati samstæðunnar vegna aðgerða gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka, sbr. lög nr. 140/2018. Í kjölfarið samþykkti stjórn, þann 11. janúar 2024, stefnu félagsins um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Tilgangur stefnunnar er að koma á og viðhalda skilvirku kerfi til að sporna við að þjónusta og vörur Haga og dótturfélaga verði notaðar í ólöglegum tilgangi er tengist peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Félagið er tilkynningaskyldur aðili á grundvelli laganna vegna útleigu fasteigna og mætir mögulegum tilvikum vegna spillingar eða mútuþægni vegna þeirrar starfsemi með mildunaraðgerðum sem hafa í för með sér að eftirstæð áhætta er lágmörkuð niður í litla sem enga.

### *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. Upplýsingastefnan var síðast endurskoðuð þann 21. mars 2025.

# STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

## 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. Markvisst er unnið að netöryggismálum og verkefnum sem tryggja rekstraröryggi í samstæðunni til framtíðar, með traustari rekstri grunnkerfa, bættum og skjalfestum verkferlum ásamt framþróun í stafrænum lausnum.

### 2.2 Ytri endurskoðun

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

Endurskoðandi Haga er PricewaterhouseCoopers ehf. Sara Henný H. Arnbjörnsdóttir, löggiltur endurskoðandi, ber 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 stjórnarhátum 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 30. maí 2024. Stjórnina skipa Eiríkur S. Jóhannsson (formaður), Eva Bryndís Helgadóttir (varaformaður), Davíð Harðarson, 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.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### 4.1 Samsetning og starfsemi stjórnar, frh.:

Stjórn félagsins hefur sett sér sérstakar starfsreglur sem eru yfirfarnar árlega og voru gildandi starfsreglur samþykktar af stjórn þann 22. mars 2024. Starfsreglurnar taka mið af fyrimælum sáttar félagsins við Samkeppniseftirlitið frá 11. september 2018. Í starfsreglunum er meðal annars kveðið á um störf stjórnarinnar, ábyrgð hennar og verkaskiptingu. Sérstaklega er fjallað um skyldur formanns stjórnar í reglunum, en þar er hvorki getið um að stjórn útbúi sérstaka starfslýsingu fyrir formann né aðra stjórnarmenn. Samkvæmt starfsreglunum kys stjórn sér formann og varaformann á fyrsta fundi. Ekki er kjörið til annarra embættar. Samkvæmt starfsreglunum ber stjórn að hittast a.m.k. einu sinni á ári án formanns til að meta frammistöðu hans. Henni ber einnig að meta árlega sín eigin störf, störf forstjóra og undirnefnda. Árangursmat stjórnar (sjálfsmatið) er lagt til grundvallar til að bæta störf stjórnar enn frekar á komandi starfsári. 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 fundaáætlun ár fram í tímann. Fundina sitja, auk stjórnarmanna, forstjóri, aðstoðarforstjóri og framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar, og framkvæmdastjóri fjármálasviðs. Einfaldur meirihluti stjórnarmanna ræður kjöri á stjórnarfundum. Séu atkvæði jöfn skal atkvæði formanns ráða. Fundargerðir stjórnarfundar ritar framkvæmdastjóri fjármálasviðs. Fundargerðir eru afhentar stjórnarmönnum á stjórnarvef innan nokkurra daga frá fundi og eru þær staðfestar á næsta stjórnarfundum á eftir.

Starfsárið 2024-2025, þ.e. tímabilið milli aðalfunda, hafa verið haldnir 16 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

*Eiríkur S. Jóhannsson (f. 1968)*

Eiríkur er formaður stjórnar en hann var fyrst 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 forstjóri Kaldbaks ehf. Þar áður var Eiríkur forstjóri Slippsins á Akureyri 2015 til loka árs 2021 ásamt því að sinna starfi stjórnarformanns Samherja, en því starfi sinnti hann 2005-2023. Áður var hann framkvæmdastjóri Steinvirkis hf., dótturfélags Glitnis banka frá 2008 og vann fyrir skilanevnd bankans til 2014. Þar áður var hann 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 á að baki stjórnarsetu í ýmsum félögum á Íslandi sem og erlendis. Eiríkur er í dag stjórnarformaður Optimar AS og Knattspyrnufélags Akureyrar auk félaga innan samstæðu Kaldbaks, einnig er hann varaformaður stjórnar Jarðborana. Hann er í stjórn Hrólfsskers ehf., auk fjölskyldutengdra félaga. Eiríkur á engin hlutabréf í Högum hf. beint. Hann er fjárhagslega tengdur Kaldbaki ehf. sem á 90.000.000 hluti í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavinum félagsins og samkeppnisaðila.

*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. auk þess sem hún hefur setið í stjórn Viðskiptaráðs Íslands frá árinu 2022. Hvorki Eva né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavinum félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### 4.2 Stjórn Haga, frh.:

*Davíð Harðarson (f. 1976)*

Davíð 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 aðstoðar forstjóri Travel Connect hf. Hann var fjármálastjóri Travel Connect frá 2017-2024 og 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., Travel Connect hf., Terra Nova ehf., Iceland Travel ehf., Corivo ehf., Iceland Unlimited 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 viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

*Jensína Kristín Böðvarsdóttir (f. 1969)*

Jensína var kjörin í stjórn Haga hf. þann 9. júní 2020. Hún er með MBA-gráðu frá University of San Diego, með áherslu á markaðsmál og neytendahegðun, og B.Sc.-gráðu í auglýsingafræði frá San Jose State University. Jensína 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 stjórnarformaður 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. Jensína á enga hluti í Högum beint en er fjárhagslega tengd Sunnuvegi 13 ehf. sem á 60.000 hluti í félaginu. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini félagsins, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa.

*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 upplýsingatækisviðs 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 og DTE ehf., stjórnarmaður og meðeigandi Magnavita ehf. og situr í tilnefningarnefnd Sjóvá. Sigríður á 35.000 hluti í Högum hf. Engir aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptavini 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 tölupóstum sem berast á netfang stjórnar.

# STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

## 5. Framkvæmdastjórn Haga

### 5.1 Forstjóri Haga

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

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

Forstjóri Haga hf. er Finnur Oddsson. Staðgengill forstjóra er Magnús Magnússon, aðstoðarforstjóri og framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar hjá Högum hf.

#### *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 eftirtalinna félaga: Hagar verslanir ehf., Olís ehf., Noron ehf., Eldum rétt ehf., Stórkaup ehf., P/F SMS, Klasi ehf., Effectus ehf. og Norðurver ehf. Auk þess er Finnur formaður í stjórn Vinnudeilusjóðs SA. Finnur á 255.000 hluti í Högum hf. Aðilar honum fjárhagslega tengdir eiga ekki hluti í félaginu. Finnur á kauprétt að 2.841.572 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

### 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. Framkvæmdastjórn Haga samanstendur af eftirtöldum aðilum, í stafrófsröð:

#### *Björgvin Víkingsson (f. 1983)*

Björgvin er framkvæmdastjóri Bónus. Hann hóf störf hjá Bónus 1. maí 2023 og tók við starfi framkvæmdastjóra þann 1. janúar 2024. Björgvin er með meistaragráðu í aðfangakeðjustjórnun frá ETH háskólanum í Zurich og B.Sc. gráðu í umhverfis- og byggingaverkfræði frá Háskóla Íslands. Björgvin starfaði sem forstjóri Ríkiskaupa frá árinu 2020 en hann hefur auk þess víðtæka reynslu af innkaupum og vörustjórnun hjá alþjóðlegum fyrirtækjum á borð við Maersk, Aasted Aps, DT Group og Marel hf. Þá hefur Björgvin jafnframt haldið vinnustofur og kennt vörustjórnun og stefnumarkandi innkaup við Háskólann í Reykjavík. Björgvin er stjórnarmaður í Vinna Minna ehf. og Michelsen ehf. Hann er varamaður í stjórn Frjálsíþróttasambands Íslands, Dýralæknamiðstöðvarinnar Grafarholti ehf. og Sáms ehf. Hvorki Björgvin né aðilar honum fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Björgvin á kauprétt að 1.217.072 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 er stjórnarmaður í Landssambandi sumarhúsaeigenda. Eiður á 100.000 hluti í Högum hf. Eiður á kauprétt að 2.067.072 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.



## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

---

### *5.2 Framkvæmdastjórn Haga, 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., P/F SMS, 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 2.288.358 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

#### *Ingunn Svala Leifsdóttir (f. 1976)*

Ingunn Svala er framkvæmdastjóri Olís en hún tók við starfinu 1. janúar 2024. Ingunn Svala er með B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands, með áherslu á reikningshald og fjármál, og lauk Cand. Oecon prófi í viðskiptafræði frá sama skóla árið 2001, með áherslu á reikningshald og stjórnun. Auk þess lauk Ingunn Svala AMP prógrammi frá IESE Business School í New York árið 2018. Ingunn Svala starfaði áður sem framkvæmdastjóri rekstrar hjá Dohop og þar áður sem framkvæmdastjóri hjá Háskólanum í Reykjavík í sjö ár. Ingunn Svala hefur auk þess viðamikla reynslu af stjórnunarstörfum og hefur t.a.m. starfað fyrir Kaupþing, skilanevnd Kaupþings og Actavis Group PTC. Ingunn Svala er stjórnarmaður í Kvik bankka ehf., ÓSAR lífæð heilbrigðis hf., Parlogis ehf. og Stórakri ehf. Hvorki Ingunn Svala né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Ingunn á kauprétt að 1.217.072 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 starfaði áður sem framkvæmdastjóri aðfangakeðju Innnes ehf., innkaupastjóri Distica hf., sem innkaupa- og birgðastjóri hjá Bláa Lóninu hf. og Össuri hf. Jóhanna situr í stjórn GS1 Ísland ehf., Vörustjórnunarfélags Íslands og Grænlenk-Íslenska viðskiptaráðinu. Hvorki Jóhanna né aðilar henni fjárhagslega tengdir eiga hlutabréf í Högum hf. Jóhanna á kauprétt að 1.217.072 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 2.067.072 hlutum í Högum. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Haga, né stóra hluthafa í félaginu.

## STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING, FRH.:

### 5.2 Framkvæmdastjórn Haga, frh.:

*Magnús Magnússon (f. 1988)*

Magnús er framkvæmdastjóri stefnumótunar og rekstrar hjá Högum og aðstoðarforstjóri. Magnús hóf störf þann 1. febrúar 2021 sem framkvæmdastjóri en tók einnig við stöðu aðstoðarforstjóra í mars 2024. Magnús er með M.Eng. gráðu í iðnaðarverkfræði og aðgerðagreiningu frá UC Berkeley í Kaliforníu, og B.Sc. gráðu í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands. Magnús hefur mikla reynslu af stefnumótun og almennum rekstri, bæði hérlendis og erlendis. Á árinu 2020 starfaði hann sem sjálfstæður ráðgjafi, eftir að hafa leitt stefnumótunarteymi Marel árin þar á undan. Þar áður starfaði Magnús sem ráðgjafi hjá alþjóðlega ráðgjafafyrirtækinu McKinsey & Company þar sem hann aðstoðaði fjölda alþjóðlegra fyrirtækja með stefnumótun, rekstrarumbætur og stærri umbreytingar, og enn áður hjá hugbúnaðarfyrirtækinu AGR Dynamics. Magnús situr í stjórnnum 2M ehf., Djús ehf., Frumtaks Ventures ehf., Stórkaups ehf. og P/F SMS, 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 2.841.572 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 eftirtalinna 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 2.067.072 hlutum í Högum. 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 22. mars 2024. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef Haga, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

Endurskoðunarnefnd skipa nú Ágúst Jóhannesson, 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 2024/25, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2024, hafa verið haldnir fjórir fundir hjá endurskoðunarnefnd og eru áætlaðir tveir 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 2024/25, þ.e. eftir skipun nefndarinnar eftir aðalfund 2024, hafa verið haldnir tveir fundir hjá starfskjaranefnd og eru áætlaðir 1-2 fundir til viðbótar fram að lokum starfsárs. Mættu allir nefndarmenn á alla fundina.

### 6.3 Starfskjarastefna

Starfskjarastefna Haga var samþykkt á aðalfundi þann 30. maí 2024. Tilgangur starfskjarastefnunnar er að félagið og dótturfélög þess séu samkeppnishæf um starfsfólk. Starfskjarastefnan er einn liður í að tryggja langtímahagsmuni eigenda félagsins, starfsfólks og annarra hagsmunaaðila.

Stjórnarmönnum er greidd föst, mánaðarleg þóknun. Fjárhæð hennar er nú kr. 399.000. Laun formanns stjórnar eru tvöföld sú fjárhæð eða kr. 798.000 og þóknun varaformanns er kr. 587.000. 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 30. maí 2024. Í nefndinni skulu sitja að lágmarki þrjú einstaklingar en stjórnarmönnum, stjórnendum og öðrum starfsmönnum Haga er óheimilt að sitja í tilnefningarnefnd.

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 30. maí 2024. Starfsreglurnar taka m.a. mið af fyrimælum sáttar Samkeppniseftirlitsins frá 11. september 2018. Starfsreglurnar eru aðgengilegar á vef félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

Tilnefningarnefnd skipa nú Björn Ágúst Björnsson, formaður nefndar, Björg Sigurðardóttir og Kristjana Milla Snorradóttir. 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)

## 1. 1.1 Inngangur

Á síðasta rekstrarári var áfram unnið að því að aðlaga upplýsingagjöf Haga á sviði sjálfbærni að ESRS upplýsingastöðlunum (e. European Sustainability Reporting Standards), sem byggja á ólögfestri CSRD tilskipun Evrópusambandsins (e. Corporate Sustainability Reporting Directive). Ekki er enn orðið ljóst hvenær umrædd tilskipun verður lögfest hér á landi.

Í ársreikningi þessum eru valdir upplýsingaliðir birtir í samræmi við ESRS, auk þess sem tryggt er að upplýsingagjöfin fullnægi lágmarkskröfum núgildandi laga um ársreikninga. Ítarlegri sjálfbærniupplýsingar verða svo birtar í ársskýrslu félagsins, sem mun liggja fyrir í aðdraganda aðalfundar þann 27. maí 2025.

Þann 26. febrúar 2025 lagði framkvæmdastjórn Evrópusambandsins fram svokallaða Omnibus-tillögu, sem hefur það markmið að einfalda regluverk sambandsins á sviði sjálfbærni. Nái tillagan fram að ganga mun gildissvið CSRD tilskipunarinnar þrengjast verulega. Tillagan mun þó ekki hafa áhrif á upplýsingaskyldu Haga, þar sem félagið er yfir þeim stærðarviðmiðum sem þar eru tilgreind. Hins vegar gæti hún haft áhrif á umfang upplýsingagjafar Haga ef hún leiðir til endurskoðunar á efni ESRS staðlanna.

## 1.2 Viðskiptamódel

Hagar er verslunarfyrtæki með starfsemi á Íslandi, í Færeyjum og í Hollandi, en félagið er leiðandi á íslenskum dagvöru- og eldsneytismarkaði. Á Íslandi starfrækja Hagar 40 dagvöruverslanir, 22 Olís þjónustustöðvar, 43 ÓB-stöðvar, tvö vöruhús, eina framleiðslustöð, eina netverslun með matarpakka, eina birgðaverslun og eina sérvöruverslun. Kjarnastarfsemi Haga á Íslandi er á sviði matvöru og tengdra vöruhúsa, auk eldsneytissölu. Í Færeyjum starfrækja Hagar verslunarfélagið SMS sem er leiðandi á færeyska markaðinum en SMS rekur m.a. 13 dagvöruverslanir, sex veitingastaði og þrjár sérvöruverslanir. Í Hollandi starfrækja Hagar eina netverslun með áfengi. Starfsfólk samstæðunnar í árslok var 3.508 talsins, þar af 2.724 á Íslandi og 784 í Færeyjum. Meðalfjöldi stöðugilda ársins var 1.581. Hagar eru skráðir á aðallista NASDAQ OMX Iceland og er eignarhald dreift en í lok árs voru hluthafar 923 talsins

Fyrtæki Haga voru starfrækt í 8 dótturfélögum á rekstrarárinu. Fyrtækin 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 fyrtæki með öllum eiginleikum hefðbundins fyrirtækis. Sjálfbærni er hluti af grunnrekstri Haga og er höfð að leiðarljósi við ákvarðanatöku í stórum málefnum.

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

## 1.3 Samskipti við hagaðila

Hagar vilja eiga gott samstarf við hagaðila sína og skapa þeim virði með ákvörðunum sínum. Vinna hefur átt sér stað innan Haga við að leggja mat á mikilvægi sjálfbærnitengdra áhrifa, fjárhagslegrar áhættu og tækifæra í starfsemi félagsins. Við mat þetta var haft samráð við innri og ytri hagaðila, en helstu hagaðilar félagsins eru starfsfólk, hluthafar, viðskiptavinir, birgjar og fjármögnunaraðilar.

Regluleg samtöl hafa átt sér stað við innri hagaðila, þ.m.t. voru haldnar fimm vinnustofur með lykilstarfsfólki Haga og dótturfélaga þar sem lögð var áhersla á að þátttakendur hefðu sem fjölbreyttasta reynslu og þekkingu. Þá voru niðurstöður reglubundinnar ánægjukönnunar starfsfólks rýndar og könnun send á ytri hagaðila. Í kjölfarið voru niðurstöður matsins bornar undir stjórn Haga til umræðu.

Áframhaldandi samskipti við helstu hagaðila munu eiga sér stað í tengslum við mat á mikilvægi áhrifa, áhættu og tækifæra. Á þessu ári er fyrirhugað að eiga dýpri samræður við ytri hagaðila um þau sjálfbærnimálefni sem teljast mikilvæg fyrir félagið.

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 1.4 Sjálfbærnitengd áhrif, áhætta og tækifæri

Árið 2023 framkvæmdu Hagar í fyrsta sinn tvíþátta mikilvægismat, þar sem lagt var mat á mikilvægi sjálfbærnitengdra áhrifa, fjárhagslegrar áhættu og tækifæra í starfsemi félagsins og virðisbætur þess. Tilgangur matsins er í fyrsta lagi að ákvarða umfang upplýsingaskyldu Haga gagnvart áðurnefndum ESRS upplýsingastöðlum og í öðru lagi að leggja grunn að stefnumótun félagsins í sjálfbærnimálum með það að markmiði að tryggja langtímaafkomu. Um er að ræða lifandi mat sem verður endurskoðað árlega með hliðsjón af aðstæðum og fyrirliggjandi gögnum á hverjum tíma. Fyrsta endurskoðun matsins átti sér stað á árinu 2024 og var Deloitte í kjölfarið fengið til að gera frumathugun á niðurstöðum matsins.

### 1.4.1 Áhrif

Eftirfarandi tafla inniheldur yfirlit yfir þau sjálfbærnitengdu áhrif sem Hagar hafa skilgreint sem mikilvæg:

Málaflokkur	Áhrif	R/H	J/N	Staðsetning áhrifa í virðisbætur			Skýring
				Aðstreymi	Eigin starfsemi	Frástreymi	
<b>Loftslagsbreytingar</b>	Losun gróðurhúsalofttegunda	R	N	●	●	●	Útreiknuð heildarlosun Haga vegna umfanga 1, 2 og 3 var 1.143 þúsund tCO <sub>2</sub> í árið 2024. Það þykir því ljóst að um mikilvæg neikvæð áhrif sé að ræða.
<b>Mengun</b>	Hætta á mengunaróhöppum	H	N	●	●		Sala og dreifing á olíu og öðrum mengandi efnum felur í sér eðlislæga hættu á mengunaróhöppum, hvort sem það er á fyrri stigum í virðisbætur félagsins eða í eigin rekstri.
	Sala á vörum sem geta mengað umhverfið	R	N			●	Efna- og hreinsivörur sem seldar eru kunna að vera losaðar að einhverju leyti út í umhverfið af viðskiptavinum við notkun.
	Innflutningur og sala á „substances of concern“	R	N			●	Notkun viðskiptavina á efnum sem valda áhyggjum getur haft mengandi áhrif á umhverfi og slyshættu.
<b>Líffræðileg fjölbreytni og vistkerfi</b>	Bein og óbein losun gróðurhúsalofttegunda frá starfsemi og virðisbætur Haga sem flýttir fyrir loftslagsbreytingum sem leiða til hnignunar á líffræðilegum fjölbreytileika á tilteknum svæðum	R	N	●			Heildarlosun Haga af gróðurhúsalofttegundum var 1.2 milljónir tCO <sub>2</sub> í á árinu 2023. Þótt bein orsakatengsl milli losunar í virðisbætur Haga og hnignunar líffræðilegs fjölbreytileika eru óljós er það þekkt að loftslagsbreytingar geta haft neikvæð áhrif á líffræðilegan fjölbreytileika.
	Breytingar á landnotkun vegna landbúnaðar í virðisbætur	H	N	●			Áhrif þessi eru lítið þekkt í dag. Þó eru líkur á því að Hagar séu með innkaupum sínum í einhverjum tilvikum að stuðla að framboðsaukningu á vörum sem hafa neikvæð áhrif á líffræðilega fjölbreytni vegna framleiðsluáðferða.
<b>Hringrásarhagkerfi</b>	Úrgangur frá rekstri, þ.m.t. spilliefni	R	N		●	●	Um 5.900 tonn af úrgangi mynduðust í starfseminni árið 2024.
	Matarsóun	R	N		●	●	Magn lífræns úrgangs í starfseminni árið 2024 var um þúsund tonn. Þá sýna rannsóknir fram á það að matarsóun heimila landsins var 23.780 tonn árið 2022. Matvælaúrgangur sem fellur til í eigin rekstri og stór hluti þess sem fellur til hjá heimilum er nýttur til framleiðslu á metani, en vinnur það á móti umræddum áhrifum.

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 1.4.1 Áhrif, frh.:

Málaflokkur	Áhrif	R/H	J/N	Staðsetning áhrifa í virðisbætur			Skýring
				Ábreyting	Eigin starfsemi	Frástreymi	
Eigin mannaúður	Vinnuslys	R	N		●		Það koma fyrir tilvik þar sem vinnuslys eða "næstum" slys eiga sér stað innan samstæðunnar. Líkur á vinnuslysum eru meiri í framleiðslu- og vöruhúsaæiningum samstæðunnar.
	Ráðstafanir til að tryggja heilsu og öryggi starfsfólks	R	J		●		Lagt er mikið upp úr því að tryggja heilsu og öryggi starfsmanna til þess að koma í veg fyrir og lágmarka líkur á vinnuslysum ásamt því að efla heilbrigði starfsfólks.
	Ótímabundnir ráðningarsamningar sem meginregla	R	J		●		Meginreglan er sú að starfsfólk Haga fái ótímabundinn ráðningarsamning og heyrir það til undantekninga ef um tímabundna ráðningu sé að ræða.
	Enginn starfsmaður með ótryggar vinnustundir	R	J		●		Ekkert starfsfólk með ótryggar vinnutíma, sbr. skilgreining ESRS (e. non-guaranteed hours employees)
	Stefna um jafnvægi milli vinnu og einkalífs	R	J		●		Það er stefna Haga að allt starfsfólk skuli eiga kost á sveigjanlegum vinnutíma eða annarri hagræðingu þar sem því verður við komið til að auðvelda samræmingu milli vinnu og einkalífs.
	Stuðla að jafnrétti kynjanna	R	J		●		Lögð er áhersla á jafnrétti í allri starfsemi Haga og að hver starfsmaður sé metinn á eigin verðleikum. Hvers konar mismunur er óheimil og er ekki liðin. Þá er það stefna Haga að enginn kynbundinn launamunur sé til staðar hjá félaginu og er jafnlaunaúttekt framkvæmd árlega.
	Starfsmenn fái tækifæri til að vaxa og dafna	R	J		●		Hagar og dótturfélög leggja mikla áherslu á vöxt starfsfólks með þjálfun, fræðslu og starfsþróunartækifærum. Unnið er að því að innleiða regluleg starfsþróunarviðtöl hjá dótturfélögum samstæðunnar.
	Þátttaka í atvinnu með stuðningi	R	J		●		Rekstrareiningar Haga, einkum Bónus og Hagkaup, hafa um árabil verið virkir þátttakendur í verkefninu „Atvinna með stuðningi“ sem unnið er í samstarfi við Vinnumálastofnun. Verkefnið gengur út á að veita fólki vinnu sem er með skerta starfsgetu vegna andlegrar og/eða líkamlegrar fötlunar.
	Stuðla að fjölbreytni á vinnustað	R	J		●		Það að hafa aðgengi að breiðari hóp starfsfólks af ólíkum uppruna með mismunandi reynslu er mikilvægt fyrir Haga. Með því að auðvelda fólki óháð hvers konar stöðu og uppruna að starfa hjá samstæðunni höfum við jákvæð áhrif. Hjá Högum starfar fólk frá um 60 upprunaliöndum. Mikil áhersla er lögð á að hjálpa fólki að aðlagast, s.s. með þýðingu fræðsluefnis og tungumálakennslu.
Stefna og aðgerðir gegn einelti, kynferðislegri áreitni og kynbundnu ofbeldi	R	J		●		Það er stefna Haga að starfsmenn vinni í anda samstarfs og sýni þannig samstarfsfólki sínu alltaf kurteisi og virðingu í samskiptum. Einelti, kynbundin eða kynferðisleg áreitni og ofbeldi (EKKO) er ekki undir neinum kringumstæðum liðin í starfsemi Haga. Hjá Högum er til staðar skrifleg forvarnar- og viðbragðsáætlun gegn EKKO sem kynnt er starfsfólki.	

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 1.4.1 Áhrif, frh.:

Málaflokkur	Áhrif	R/H	J/N	Staðsetning áhrifa í virðisikeðju			Skýring
				Aðstreymi	Eigin starfsemi	Frástreymi	
<b>Starfsfólk í virðisikeðju</b>	Áhrif á starfsfólk í virðisikeðju með tilliti til vinnuaðstæðna og mannréttinda	H	J/N	•			Með því að setja skýrar kröfur til birgja, krefja þá um að setja sambærilegar kröfur til sinna birgja og innleiða virkt eftirlit með birgjum getum við haft jákvæð áhrif á vinnuaðstæður og mannréttindi starfsfólks í virðisikeðju félagsins. Hins vegar með því að bjóða upp á vörur frá framleiðendum sem tryggja ekki góðar vinnuaðstæður og mannréttindi fyrir starfsfólk sitt getum við haft neikvæð áhrif.
<b>Neytendur og endanotendur</b>	Upplýsingar um innihald vöru, vottanir, hættumerkingar o.s.fv.	R	J/N			•	Lögð er áhersla á að á vörum sem seldar eru í verslunum Haga séu greinargóðar innihaldslýsingar, upplýsingar um vottanir og hættumerkingar ef það á við.
	Áhrif á lýðheilsu	R	J/N			•	Með því að bjóða upp á bæði heilsusamleg og óheilsusamleg matvæli hafa Hagar bæði jákvæð og neikvæð áhrif á lýðheilsu.
	Tryggt aðgengi að nauðsynjavörum	R	J			•	Allir eru velkomnir í verslanir Haga óháð hvers konar stöðu og lögð er áhersla á gott aðgengi fyrir fatlaða í verslunum. Þá hefur félagið jafnframt tryggt aðgengi að verslunum við náttúruhamfarir, s.s. við heitavatsleysi á Reykjanesi vegna jarðhræringa.
	Virk verðsamkeppni og sama verð á matvöru um allt land	R	J			•	Það er markmið Bónus að vera með lægsta verð á matvörumarkaði og hjá verslunum Haga hefur verið lögð áhersla á að hafa sama verð um allt land burtséð frá auknum kostnaði við dreifingu á landsbyggðina.
<b>Viðskiptasiðferði</b>	Reglur og aðgerðir til að vernda uppljóstrara	R	J		•		Til staðar hjá félaginu eru reglur um vernd uppljóstrara í samræmi við lög nr. 40/2020 um vernd uppljóstrara. Reglunum er ætlað að koma á skilvirku úrræði til að koma upplýsingum og/eða gögnum á framfæri um brot á lögum eða ámælisverða háttsemi og styðja og vernda þá sem slíkt gera.
	Áhrif á velferð dýra	R	J/N	•			Með því að kaupa inn dýraafurðir sem framleiddar eru af framleiðendum sem meðhöndla dýr með ómannúðlegum hætti getum við haft neikvæð áhrif á velferð dýra. Hins vegar með því að setja skýrar kröfur gagnvart birgjum um mannúðlega meðferð dýra getum við haft jákvæð áhrif.
	Keðjuáhrif í gegnum virðisikeðju	H	J	•			Það að við setjum kröfur á okkar birgja í tengslum við siðferðisleg málefni og gerum kröfu um að birgjar okkar setji samskonar kröfur á sína birgja getur haft jákvæð áhrif á siðferði virðisikeðjunnar.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 1.4.1 Áhrif, frh.:

Málaflokkur	Áhrif	R/H	J/N	Staðsetning áhrifa í virðisbætur			Skýring
				Aðstreymi	Eigin starfsemi	Frástreymi	
Viðskiptasiðferði	Aðgerðir gegn spillingu	R	J	•	•		Í siðareglum Haga og dótturfélaga 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. Hjá samstæðunni hefur einnig verið unnið áhættumat vegna aðgerða gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, sbr. lög nr. 140/2018. Samhliða áhættumatinu samþykkti stjórn stefnu félagsins um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka.
				R/H = Raunveruleg/Hugsanleg		J/N = Jákvæð/Neikvæð	

### 1.4.2 Fjárhagsleg áhætta

Hér er samantekt yfir þá fjárhagslegu áhættu sem taldar eru ná mikilvægisþröskuldi:

Málaflokkur	Fjárhagsleg áhætta	Tími þar til áhrif gætu komið fram	Hugsanleg afleiðing	Skýringar
Loftslagsbreytingar	Kerfislægur matvöruskortur í virðisbætur vegna loftslagsbreytinga (s.s. þurrkar og uppskerubrestir)	Langur	Samdráttur í tekjum	Takmörkun framboðs sem bundið er við einstaka vörur eða vörutegundir felur í sér óverulega áhættu fyrir félagið. Aðlögunarhæfni félagsins gerir því kleift að bregðast við slíkum breytingum á framboði. Hins vegar komi til þess að vöruskortur verði kerfislægur með þeim hætti að matvælaöryggi Íslands sé ógnað varðar það mjög fjárhagslega hagsmuni félagsins.
	Stefna stjórnvalda í tengslum við útfösun á jarðefnaeldsneyti	Miðlungs	Samdráttur í tekjum af sölu jarðefnaeldsneytis og auknið kostnaðarverð seldrar vöru.	Markmið ESB um kolefnishlutleysi fyrir 2050 og 55% samdráttur í losun fyrir 2030 gera ráð fyrir hröðum orkuskiptum með tilheyrandi áhrifum á tekjur vegna olíusölu. Núverandi birtingarmyndir þessa eru kolefnisskattar, yfirvofandi losunarheimildarkerfi fyrir söluaðila eldsneytis (ETS 2) og losunarheimildarkerfi á flutningsaðila eldsneytis (ETS) sem öll leiða til hærri kostnaðarverðs á jarðefnaeldsneytisbruna í þeim tilgangi að hraða orkuskiptum.
	Fjárfestingar í umhverfisvænni tækjabúnaði, s.s. kælikerfum og rafmagnsbifreiðum	Stuttur	Aukinn fjárfestingakostnaður	Endurnýjun tækjabúnaðar vegna orkusparandi aðgerða, orkuskipta og útfösunar á óumhverfisvænum kælimiðlum felur í sér aukinn fjárfestingakostnað.
	Orðsporsáhætta vegna aukinnar áherslu á loftslagsmál frá hagaðilum og samfélaginu	Miðlungs	Minni áhugi frá fjárfestum, skert aðgengi að fjármagni, lakari fjármagnskjör og samdráttur í tekjum	Skorti gagnsæi í upplýsingagjöf eða séu markmið og aðgerðir félagsins í tengslum við loftslagsmál ótrúverðug getur það leitt til orðsporsshnekkis og haft neikvæð fjárhagsleg áhrif á félagið. Aðgerðir félagsins í loftslagsmálum draga úr líkum á orðsporsáhættu þessari.



## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 1.4.2 Fjárhagsleg áhætta, frh.:

Málaflokkur	Fjárhagsleg áhætta	Tími þar til áhrif gætu komið fram	Hugsanleg afleiðing	Skýringar
<b>Líffræðileg fjölbreytni og vistkerfi</b>	Kerfislægur framboðsskortur á matvöru vegna hnignunar líffræðilegs fjölbreytileika og vistkerfa	Langur	Samdráttur í tekjum.	Eins og áður hefur komið fram eru Hagar og dótturfélög vel í stakk búin til að mæta framboðstakmörkunum sem bundnar eru við einstaka vörur/vörutegundir. Hins vegar komi til þess að matvælaskortur verði kerfislægur á heimsvísu getur það haft mikil áhrif á fjárhagslega afkomu félagsins.
<b>Eigin mannaúður</b>	Umfangsmiklar verkfallsaðgerðir hjá starfsfólki	Miðlungs	Samdráttur í tekjum.	Verkfallsaðgerðir sem myndu leiða til þess að stór hluti starfsfólks gæti ekki sinnt vinnu um langt tímabil geta haft mikil fjárhagsleg áhrif á félagið.
	Aðgengi að hæfu og góðu starfsfólki	Miðlungs	Samdráttur í tekjum.	Ef ekki er staðið vel að starfsmannamálum getur það leitt til þess að erfiðara sé að halda í og laða að gott starfsfólk sem skapar virði fyrir félagið.
	Hæði gagnvart eigin mannaúði	Miðlungs	Á.e.v.	Starfsemi Haga og dótturfélaga er mjög háð eigin mannaúði. Atburðir eða atvik sem leiða til þess að stór hluti starfsfólks geti ekki stundað vinnu um langt tímabil geta haft mikil fjárhagsleg áhrif á félagið. Sömuleiðis ef ekki er staðið vel að starfsmannamálum getur það leitt til þess að erfiðara sé að halda í og laða að gott starfsfólk sem skapar virði fyrir félagið.
<b>Neytendur og endanotendur</b>	Hæði gagnvart neytendum	Stuttur	Á.e.v.	Félagið er mjög háð neytendum til tekjuöflunar sem eru langstærsti viðskiptavinahópur félagsins.
<b>Viðskiptasiðferði</b>	Lögbrot og stjórnvaldssektir	Stuttur	Minni áhugi frá fjárfestum, skert aðgengi að fjármagni, lakari fjármagnskjör, aukinn kostnaður og samdráttur í tekjum.	Stuðli fyrirtækjamening Haga ekki að lögfylgni og góðu viðskiptasiðferði starfsmanna getur það leitt til hættu á lögbrotum og stjórnvaldssektum. Góðir stjórnarhættir og miðlun þekkingar um stefnur og starfsreglur félagsins til starfsmanna takmarka líkur á slíkum atvikum. Sjá stjórnarháttayfirlýsingu Haga fyrir frekari upplýsingar.
	Orðsporsáhætta í tengslum við spillingar og mútumál	Stuttur	Minni áhugi frá fjárfestum, skert aðgengi að fjármagni, lakari fjármagnskjör, aukinn kostnaður og samdráttur í tekjum.	Komi upp alvarlegt spillingarmál í starfsemi Haga getur það haft veruleg áhrif á orðspor félagsins með tilheyrandi áhrifum á áhuga fjárfesta og jafnvel á tekjur. Með hliðsjón af aðgerðum félagsins og fyrirtækjameningu þykja þó líkur á slíkum atburði vera hverfandi.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 1.4.3 Fjárhagsleg tækifæri

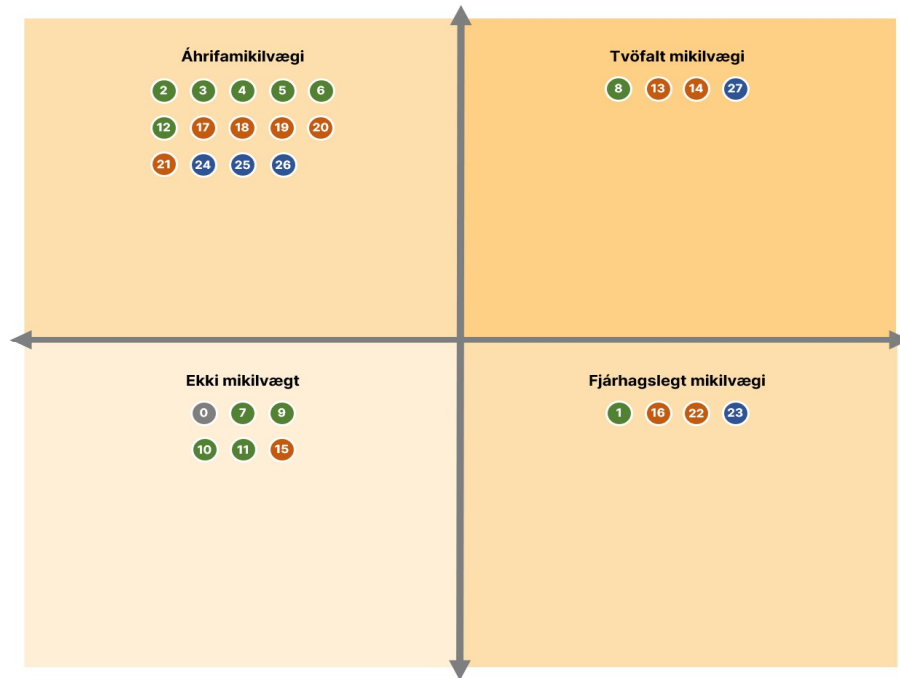
Að lokum má hér sjá yfirlit yfir fjárhagsleg tækifæri:

Málaflokkur	Fjárhagsleg áhætta	Tími þar til áhrif gætu komið fram	Hugsanleg afleiðing	Skýringar
Loftslagsbreytingar	Virk þátttaka í orkuskiptum	Langur	Nýir tekjustraumar.	Orkuskiptin fela í sér tækifæri fyrir félagið að vera leiðandi í sölu og dreifingu á umhverfissvænni orkugjöfum. Tekjur af slíkri starfsemi geta vegið upp á móti tekjutapi vegna samdráttar í sölu jarðefnaeldsneytis.
	Trúverðug og gagnsæ upplýsingagjöf um stöðu og aðgerðir félagsins gagnvart loftslagsmálum	Langur	Jákvæð áhrif á áhuga fjárfesta.	Aðgerðin dregur úr orðsporsáhættu vegna loftslagsmála og mun koma til með að auka traust fjárfesta og neytenda á félaginu.

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 1.4.4 Niðurstöður tvíþátta mikilvægismats

Hér má sjá niðurstöður tvíþátta mikilvægismats með tilliti til undirmálaflokka ESRS (e. sub-topics). Undirmálaflokkar sem ná mikilvægisþröskuldi geta ýmist verið mikilvægir út frá áhrifum, fjárhagslegri áhættu/tækifærum eða báðum þessum þáttum. Ef engin marktæk áhrif og fjárhagsleg áhætta/tækifæri hafa verið greind fyrir tiltekinn undirmálaflokk er honum úthlutað gildinu 0.



### Umhverfi

#### E1 Loftslagsbreytingar

- 1 Aðlögun að loftslagsbreytingum
- 2 Mildun loftslagsbreytinga
- 3 Orka

#### E2 Mengun

- 0 Loftmengun
- 4 Vatnmengun
- 5 Jarðvegsmengun
- 0 Mengun lífvera
- 6 „Substances of concern“
- 0 Örplast

#### E3 Vatn og sjávarauðlindir

- 7 Vatn
- 0 Sjávarauðlindir

#### E4 Lífræðileg fjölbreytni

- 8 Beinir áhrifavaldar
- 0 Áhrif á stöðu tegunda
- 9 Áhrif á umfang og ástand vistkerfa
- 0 Áhrif og hæði gagnvart vistkerfisþjónustum

#### E5 Hringrásarhagkerfi

- 10 Innstreymi hráefna og hráefnanotkun
- 11 Útstreymi hráefna
- 12 Úrgangur

### Félagslegir þættir

#### S1 Eigin mannaúður

- 13 Vinnuaðstæður
- 14 Jafnrétti
- 15 Önnur vinnutengd réttindi
- 16 Hæði

#### S2 Starfsfólk i virðisæðju

- 17 Vinnuaðstæður
- 0 Jafnrétti
- 18 Önnur vinnutengd réttindi

#### S3 Áhrif á samfélög

- 0 Efnahags-, félags- og menningarleg réttindi
- 0 Borgaraleg og stjórnmálaleg réttindi
- 0 Réttindi frumbyggja

#### S4 Neytendur og endanotendur

- 19 Upplýsingatengd áhrif
- 20 Persónulegt öryggi
- 21 Félagsleg innlimun
- 22 Hæði

#### G1 Viðskiptasiðferði

- 23 Fyrirtækjamening
- 24 Vernd uppljóstrara
- 25 Velferð dýra
- 0 Stjórnmálaleg þátttaka
- 26 Birgjasamskipti
- 27 Spilling og mútur

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 2. Sjálfbærnistefna

Uppfærð sjálfbærnistefna Haga var samþykkt af stjórn félagsins þann 22. mars 2024. Við uppfærslu á stefnunni var tekið mið af mikilvægismati félagsins á sjálfbærnitengdum áhrifum, áhættu og tækifærum.

Sjálfbærnistefna Haga er langtímaáætlun félagsins um hvernig það getur lagt sitt af mörkum til betra og heilbrigðara umhverfis og samfélags, samhliða heilbrigðum rekstri. Stefnan byggir á fjórum meginstoðum, sem móta áherslur félagsins og þau lykilverkefni sem unnið er að hverju sinni:



### Umhverfi

Hagar leggja áherslu á að þekkja þau beinu og óbeinu áhrif sem starfsemi félagsins hefur á umhverfið og leitast við að draga úr neikvæðum áhrifum eftir fremsta megni. Með neikvæðum áhrifum er einkum átt við losun gróðurhúsalofttegunda, hvers konar mengun, matarsóun og athafnir sem stuðla að hnignun líffræðilegrar fjölbreytni og vistkerfa.



### Mannauður

Hagar kappkosta við að tryggja vellíðan og öryggi starfsfólks. Jafnrétti er haft að leiðarljósi í öllum ákvörðunum og skapar félagið virði fyrir atvinnulífið með menntun og þjálfun starfsfólks. Jafnframt leggja Hagar áherslu á að réttindi starfsfólks í virðiskeðju félagsins séu virt.



### Neytendur

Hagsmunir neytenda og lýðheilsa eru höfð í fyrirrúmi í starfsemi Haga. Lögð er áhersla á ríkulegt framboð af heilsusamlegum valkostum auk þess að bjóða neytendum hagstæðustu kjör hverju sinni óháð staðsetningu. Þá styður félagið ýmis samfélagsleg málefni hvort sem er í formi styrkja eða samstarfsverkefna.



### Stjórnarhættir

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 starfseminni.

### 2.1 Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna

Hagar hafa valið sjö af sautján heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna til að styðja enn frekar við stefnustoðir félagsins. Markmiðin eru: **5: Jafnrétti kynjanna**, **8: Góð atvinna og hagvöxtur**, **9: Nýsköpun og uppbygging**, **10: Aukinn jöfnuður**, **12: Ábyrg neysla og framleiðsla**, **13: Aðgerðir í loftslagsmálum**, **15: Líf á landi**.

### 2.2 Aðrar sjálfbærnitengdar stefnur

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. Stefnurnar og reglur þessar má finna í heild sinni á vef félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is), og eru þær auk þess listaðar upp í kafla 1.3 í stjórnarháttaryfirlýsingu félagsins sem finna má á bls. 50.

## 3. Umhverfi

Hagar og dótturfélög þess hafa um árabíl lagt mikla áherslu á umhverfismál í allri sinni starfsemi. Uppfærð umhverfisstefna samstæðunnar var samþykkt af stjórn í mars 2024. Umhverfisstefnan nær til allrar starfsemi Haga og dótturfélaga auk starfsfólks samstæðunnar. Meginmarkmið stefnunnar er að samstæðan 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 stuðla að sjálfbærri nýtingu á auðlindum jarðarinnar í þágu íbúa hennar, atvinnulífs og komandi kynslóða, til efnahagslegs og félagslegs ábata.

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 3. Umhverfi, frh.:

### 3.1 Loftslagsmál

Hagar leggja áherslu á að þekkja áhrif félagsins á loftslagið og draga markvisst úr losun gróðurhúsalofttegunda. Þá er á sama tíma mikilvægt að tryggja seiglu félagsins gagnvart afleiðingum loftslagsbreytinga. Sérstök áhersla er lögð á að Hagar og dótturfélög:

- mæli og hafi reglulegt eftirlit með losun gróðurhúsalofttegunda, bæði í eigin rekstri sem og í virðiskeðju sinni.
- setji sér markmið um samdrátt í losun með hliðsjón af markmiðum íslenskra stjórnvalda og alþjóðasamfélagsins.
- innleiði og endurskoði með reglubundnum hætti aðgerðaráætlun sem miðar að samdrætti í losun gróðurhúsalofttegunda.
- hugi sérstaklega að orkusparandi aðgerðum í allri starfsemi, hvort sem er á skrifstofum, í verslunum og í framkvæmdum á vegum félagsins.
- taki mið af sjálfbærnisjónarmiðum við innkaup í þágu starfseminnar.
- fjárfesti með ábyrgum hætti í verkefnum sem hafa það að markmiði að binda kolefni úr andrúmslofti.
- vinni markvisst að því að auka seiglu og aðlögunarhæfni gagnvart mögulegum afleiðingum loftslagsbreytinga, s.s. uppskerubrestum í virðiskeðju félagsins.

### 3.2 Hringrásarhagkerfi

Það er stefna Haga að lágmarka alla sóun og innleiða hringrásarhugsun í starfsemi félagsins. Einkum er lögð áhersla á að:

- halda úti mælingum á vörusóun og þeim úrgangi sem fellur til í starfseminni.
- leita stöðugt leiða til að draga úr vörusóun, minnka úrgangsmagn og bæta flokkunar- og endurvinnsluhlutfall.
- hafa sjálfbærnisjónarmið að leiðarljósi við hönnun og efnisval á umbúðum fyrir eigin framleiðsluvörur.

### 3.3 Mengun

Hagar leggja ríka áherslu á forvarnir og aðgerðir sem miða að því að koma í veg fyrir og lágmarka líkur á hvers konar mengun, hvort sem er á landi, vatni eða andrúmslofti, í eigin rekstri eða í virðiskeðju félagsins.

### 3.4 Líffræðileg fjölbreytni

Þótt þekking á áhrifum félagsins á líffræðilega fjölbreytni sé enn takmörkuð, er það þekkt að matvælaframleiðsla getur haft neikvæð áhrif á líffræðilegan fjölbreytileika á sama tíma og slík framleiðsla reiðir sig að miklu leyti á hann. Það er stefna Haga að efla þekkingu sína á slíkum neikvæðum áhrifum, einkum í virðiskeðju félagsins, og kappkosta við að draga úr þeim eftir fremsta megni.

## 4. Mannauður

Hjá Högum starfa 3.508 starfsmenn sem á hverjum degi hafa áhrif á daglegt líf fólks með störfum sínum. Starfsemi félagsins er mjög háð þeim mannauði sem hjá því starfar og er kappkostað við að skapa starfsumhverfi sem gerir starfsfólki kleift að vaxa og dafna að eigin verðleikum. Rík áhersla er lögð á vellíðan og öryggi starfsfólks, jafnrétti og fjölbreytni á vinnustað og starfsþróun.

Jafnréttis- og mannréttindastefna Haga var endurskoðuð og samþykkt af stjórn félagsins í mars 2024. 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](http://www.hagar.is).

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 4. Mannauður, frh.:

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

Starfskjarastefna Haga 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 hagar 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 langtímahagsmunum eigenda félagsins, stjórnenda og annarra hagsmunaaðila, með skipulegum, einföldum og gagnsægjum hætti. Starfskjarastefnan er aðgengileg á vef félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is) en hún var samþykkt á aðalfundi Haga þann 30. maí 2024.

### 5. Spillinga- og mútumál

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

Hjá samstæðunni hefur verið unnið áhættumat vegna aðgerða gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, sbr. lög nr. 140/2018. Samhliða áhættumatinu samþykkti stjórn stefnu félagsins um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka. Tilgangur stefnunnar er að koma á og viðhalda skilvirku kerfi til að sporna við að þjónusta og vörur Haga og dótturfélaga verði notaðar í ólöglegum tilgangi er tengist peningabætti og fjármögnun hryðjuverka. Félagið er tilkynningaskyldur aðili á grundvelli laganna vegna útleigu fasteigna og mætir mögulegum tilvikum vegna spillingar eða mútupægni vegna þeirrar starfsemi með mildunaraðgerðum sem hafa í för með sér að eftirstæð áhætta er lágörkuð niður í litla sem enga.

Þá eru til staðar hjá samstæðunni reglur um vernd uppljóstrara, sbr. lög nr. 40/2020 um vernd uppljóstrara, en reglunum er ætlað að koma á skilvirku úrræði til að koma upplýsingum og/eða gögnum á framfæri, um brot á lögum eða aðra ámælisverða háttsemi, og styðja og vernda þá sem slíkt gera. Markmið reglnanna er að fyrirbyggja misferli og draga úr tjóni sem slíkt kann að hafa í för með sér fyrir samstæðu Haga, viðskiptavini samstæðunnar, samfélagið og aðra hagaðila.

### 6. 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 þrælalald, 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.

Hagar og dótturfélög þess hafa sett birgjum sínum siðareglur sem ætlað er að stuðla að því að samstæðan og birgjar hennar verði í sameiningu hreyfiafl til góðra verka. Siðareglurnar ná til allra birgja samstæðunnar og er birgjunum gert að tryggja framfylgd þeirra gagnvart aðfangakeðju sinni.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7. Sjálfbærniuppgjör

Upplýsingar í þessum kafla taka mið af völdum upplýsingaliðum ESRS staðlanna og hafa þær verið staðfestar með takmarkaðri vissu af óháðum þriðja aðila (e. limited assurance).

#### 7.1 Losun gróðurhúsalofttegunda

Eftirfarandi tafla sýnir losun Haga á gróðurhúsalofttegundum á almanaksárinu 2024 í samanburði við losun á árunum 2023 og 2022 (grunnár). Dálkurinn lengst til hægri í töflunni sýnir breytingu í losun gróðurhúsalofttegunda frá grunnári.

Heildarlosun GHG	Eining	2024	2023	2022	%
Samtals losun GHG (landsnetið) .....	tCO <sub>2</sub> i	1.143.981	1.211.793	1.229.211	-7%
Samtals losun GHG (m.t.t. upprunaábyrgða) .....	tCO <sub>2</sub> i	1.160.405	1.225.684	1.229.211	-6%

Umfang 1	Eining	2024	2023	2022	%
<b>Heildarlosun umfang 1 .....</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>4.198</b>	<b>3.433</b>	<b>3.149</b>	<b>33%</b>
Eldsneytisnotkun .....	tCO <sub>2</sub> i	831	850	831	0%
Lekalosun .....	tCO <sub>2</sub> i	3.367	2.583	2.319	45%

Umfang 2	Eining	2024	2023	2022	%
<b>Heildarlosun umfang 2 (landsnetið) .....</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>510</b>	<b>587</b>	<b>578</b>	<b>-12%</b>
Rafmagn .....	tCO <sub>2</sub> i	245	286	293	-16%
Hitaveita .....	tCO <sub>2</sub> i	265	301	285	-7%
<b>Heildarlosun umfang 2 (m.t.t. upprunaáb.) .....</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>16.935</b>	<b>14.477</b>	<b>578</b>	<b>2828%</b>
Rafmagn .....	tCO <sub>2</sub> i	16.669	N/A	293	N/A
Hitaveita .....	tCO <sub>2</sub> i	265	N/A	285	N/A

Umfang 3 - Losun á fyrri stigum	Eining	2024	2023	2022	%
<b>Heildarlosun umfang 3 .....</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>1.139.272</b>	<b>1.207.773</b>	<b>1.225.483</b>	<b>-7%</b>
<b>Flokkur 1: Aðkeypt vara og þjónusta</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>444.521</b>	<b>501.240</b>	<b>484.785</b>	<b>-8%</b>
Aðkeypt vara til endursölu .....	tCO <sub>2</sub> i	444.521	501.240	484.785	-8%
<b>Flokkur 3: Eldsneytis- og orkutengd starfsemi</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>317</b>	<b>338</b>	<b>310</b>	<b>2%</b>
Losun á fyrri stigum vegna eldsneytisnotkunar ..	tCO <sub>2</sub> i	209	208	187	12%
Losun á fyrri stigum vegna rafmagnsnotkunar ....	tCO <sub>2</sub> i	1	1	1	0%
Flutnings- og dreifitap raforku og hitaveitu .....	tCO <sub>2</sub> i	107	130	122	-12%
<b>Flokkur 4: Aðkeyptur flutningur og dreifing</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>8.953</b>	<b>8.790</b>	<b>10.070</b>	<b>-11%</b>
Flutningur með flugi .....	tCO <sub>2</sub> i	2.824	2.911	4.392	-36%
Flutningur með skipi .....	tCO <sub>2</sub> i	4.342	4.138	4.012	8%
Landflutningar .....	tCO <sub>2</sub> i	1.787	1.741	1.666	7%
<b>Flokkur 5: Úrgangur frá rekstri</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>205</b>	<b>746</b>	<b>856</b>	<b>-76%</b>
Flutningur, förgun og meðhöndlun á úrgangi .....	tCO <sub>2</sub> i	205	746	856	-76%
<b>Flokkur 6: Viðskiptaferðir</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>23</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>-13%</b>
Flugferðir .....	tCO <sub>2</sub> i	23	31	26	-13%
<b>Flokkur 11: Notkun á seldri vöru</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>684.981</b>	<b>696.355</b>	<b>729.437</b>	<b>-6%</b>
Notkun á seldu eldsneyti og gasi .....	tCO <sub>2</sub> i	684.981	696.355	729.437	-6%
<b>Flokkur 12: Lok líftíma seldrar vöru</b>	<b>tCO<sub>2</sub>i</b>	<b>273</b>	<b>273</b>	<b>N/A</b>	<b>0%</b>
Seld matvara .....	tCO <sub>2</sub> i	273	273	N/A	0%

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.1 Losun gróðurhúsalofttegunda, frh.:

Losunarkræfni	Eining	2024	2023	2022
Losunarkræfni tekna (landsbundin) .....	tCO <sub>2</sub> i/MISK	6,5	7,0	7,6
Losunarkræfni tekna (m.t.t. upprunavottorða) ...	tCO <sub>2</sub> i/MISK	6,6	7,1	7,6

#### 7.1.1 Aðferðafræði

Losunarbókhald Haga og dótturfélaga er gert í samræmi við Greenhouse Gas Protocol aðferðafræðina (GHG Protocol). GHG Protocol skiptir losun frá fyrirtækjarekstri í þrjú umfang:

- Umfang 1:** Bein losun frá rekstri.
- Umfang 2:** Óbein losun vegna aðkeyptar orku.
- Umfang 3:** Önnur óbein losun í virðiskeðju félagsins.

#### 7.1.2 Skipulags- og rekstrarmörk losunarbókhalds

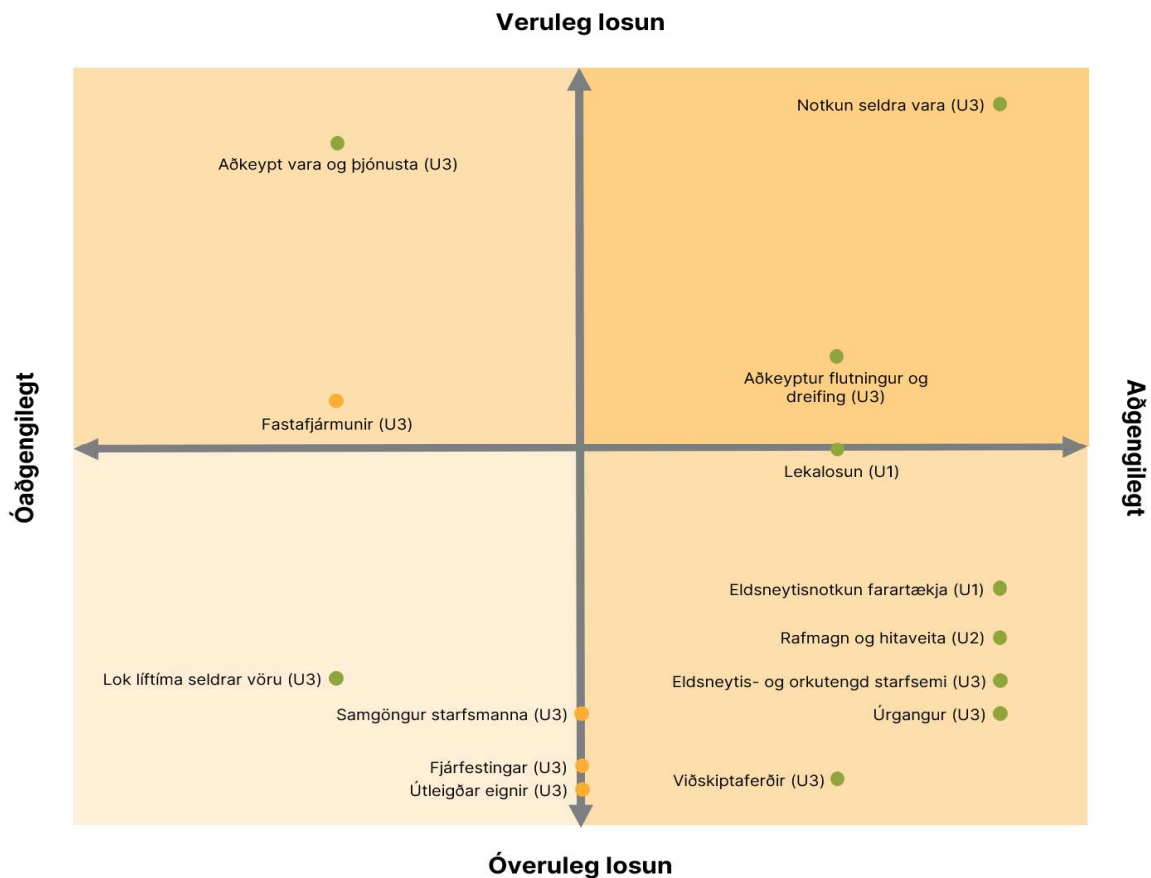
Skipulagsmörk (e. organizational boundaries) segja til um umfang losunarbókhalds með tilliti til þess hvaða félög/rekstrareiningar falla þar undir. Losunarbókhald Haga nær til samstæðunnar eins og hún birtist í fjárhagsuppgjöri félagsins, sbr. kafli 5.1 í ESRS 1, með þeirri undantekningu að ekki hefur verið reiknuð út losun vegna starfsemi P/F SMS í Færeyjum, sem varð hluti af samstæðunni í desember 2024. Fyrirhugað er að starfsemi P/F SMS verði hluti af losunarbókhaldi samstæðunnar í næsta ársuppgjöri. Eftirfarandi félög eru þar af leiðandi hluti af losunarbókhaldi Haga:

- Hagar verslanir ehf. (100% eignarhlutur)
  - Bónus
  - Hagkaup
  - Aðföng
- Olís ehf. (100% eignarhlutur)
- Bananar ehf. (100% eignarhlutur)
- Stórkaup ehf. (100% eignarhlutur)
- Eldum rétt ehf. (100% eignarhlutur)
- Noron ehf. (100% eignarhlutur)
- Haga Wine B.V. (100% eignarhlutur)

Skilgreining á rekstrarmörkum (e. operational boundaries) tekur til þeirra losunarpátta sem heyra undir losunarbókhald Haga. Félagið hefur framkvæmt mikilvægismat í þeim tilgangi að forgangsráða útreikningum á losunarpáttum eins og þeir eru skilgreindir í GHG Protocol. Mikilvægismat þetta er endurskoðað árlega. Við matið er annars vegar horft á áætlað eða útreiknað umfang losunarpátta og hins vegar hversu aðgengilegt er að framkvæma útreikninga á viðkomandi losunarpætti.



## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:



Grænmerktir losunarþættir eru þeir sem taldir eru fram í uppgjöri félagsins á meðan þeir gulmerktu hafa ekki verið taldir fram hingað til. Aðrir losunarþættir í umfangi 3, sem ekki koma fram á myndinni að ofanverðu, eru taldir óverulegir eða ekki eiga við, en þeir eru:

- **Leigðar eignir (flokkur 8):** Losun vegna leigðra eigna er gerð upp í umfangi 2.
- **Flutningur og dreifing á síðari stigum (flokkur 9):** Losun vegna þessa þáttar er talin óveruleg, enda eru viðskiptavinir félagsins að jafnaði endanotendur vöru. Þá eru vörusendingar til viðskiptavina gerðar upp í flokki 4, þar sem félagið greiðir flutningsaðila fyrir slíkar sendingar þótt viðskiptavinur kunni að vera rúkkaður fyrir sendingakostnaði af Högum.
- **Áframhaldandi vinnsla á seldri vöru (flokkur 10):** Losun er talin óveruleg þar sem endanotendur eru að jafnaði viðskiptavinir félagsins.
- **Sérleyfishafar (flokkur 14):** Félagið er ekki sérleyfisveitandi.

### 7.1.3 Umfang 1

#### Eldsneytisnotkun

Gögnum um eldsneytiskaup í lítrum er alfarið safnað frá birgjum. Losunarstuðlar frá DEFRA eru notaðir til útreikninga.

#### Lekalosun

Upplýsingum um leka af kælikerfum í kílógrömmum eftir tegundum kælimiðla er alfarið safnað frá birgjum. Notast er við losunarstuðla frá Umhverfisstofnun til útreikninga. Ekki hefur tekist að safna gögnum frá þjónustuaðila kælikerfa Olís og fyrir eina Bónusverslun af 33.

Hlutfall losunar í umfangi 1 sem heyrir undir viðskiptakerfi með losunarheimildir er 0%.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.1.4 Umfang 2

#### Rafmagnsnotkun

Gögnum um rafmagnsnotkun í kWh er að mestu leyti safnað frá söluaðila raforku. Í leigurýmum þar sem Hagar eða dótturfélög eru ekki sjálf skráð fyrir rafmagnsmælum er gögnum safnað frá leigusölum. Áætlanir eru gerðar til að fylla upp í eyður þar sem álestra á mæla skortir eða gögn hafa ekki fengist. Hlutfall áætlana af heildaraforkunotkun er 0,3%.

Losunarstuðull frá Umhverfisstofnun er notaður til útreikninga á staðbundinni losun (e. location-based) og losunarstuðull byggður á upprunablöndu uppgefinni af Orkustofnun er notaður til útreikninga á losun m.t.t. upprunavottorða (e. market-based). Félagið kaupir ekki upprunavottorð vegna raforkunotkunar í starfsemi sinni.

#### Heitavatnsnotkun

Gögnum um heitavatnsnotkun í rúmmetrum er ýmist safnað saman frá veitufyrirtækjum eða leigusölum. Áætlanir eru gerðar til að fylla upp í eyður þar sem álestra á mæla skortir eða gögn hafa ekki fengist. Hlutfall áætlana af heildarnotkun er 22,8%. Losunarstuðull frá Umhverfisstofnun er notaður til að reikna út losun.

### 7.1.5 Umfang 3

#### Flokkur 1: Aðkeypt vara og þjónusta

Útreikningurinn tekur til aðkeyptra vara til endursölu, sem skipa langstærstan hluta af innkaupum samstæðunnar. Ekki var náð utan um aðkeypta vöru og þjónustu til notkunar í eigin rekstri í tilvikum þar sem vara er keypt af innlendum aðila utan samstæðu.

Gögnum vegna aðkeyptrar vöru til endursölu er safnað úr innri kerfum. Fyrir flest dótturfélög er notast við upplýsingar um innkaup, en í tilvikum þar sem upplýsingum um innkaup er ábótavant er notast við upplýsingar um sölu og rýrnun til að fá sem besta mynd af aðkeyptu magni. Í tilvikum þar sem upplýsingar um þyngdir vöru liggja fyrir ásamt samsvarandi losunarstuðli er losun reiknuð út frá þyngd vöru (e. average data method). Í tilvikum þar sem erfiðleikum er háð eða ekki er unnt að reikna út losun út frá þyngdum er hún reiknuð út frá kostnaðarverði vara (e. spend-based method). Þá er í ákveðnum tilvikum notast við losunarstuðla frá framleiðanda (e. supplier specific). Losun gróðurhúsalofttegunda skiptist með eftirfarandi hætti eftir útreikningsaðferðum árið 2024:

- Frá framleiðanda vöru - <0,1%
- Út frá þyngd vöru – 75%
- Út frá kostnaði vöru – 25%

Um er að ræða aukna nákvæmni í útreikningum frá fyrri árum þar sem 57% losunar var reiknað út frá þyngd vöru og 43% út frá kostnaði vegna skorts á upplýsingum um þyngdir vara. Aukin nákvæmni í útreikningum útskýrir að mestu leyti þann mun sem birtist í niðurstöðum fyrir losun vegna aðkeyptrar vöru til endursölu á milli árána 2024 og 2023.

Eftirfarandi losunarstuðlasett voru notuð við útreikninga:

Losunarstuðlar	Vöruflokkar	Mælikvarði
The Big Climate Database (v1.2)	Matvara	Magn (kg)
WRAP Emission Factor Database (v2)	Matvara	Magn (kg)
DEFRA (v1.0 2024)	Eldsneyti, gas & fatnaður	Magn (kg & l)
USEEIO Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors (v1.3)	Matvara og sérvara	Kostnaður
Losunarstuðlar frá framleiðanda vöru	Matvara	Stykki

Losunarstuðlar sem grundvallast á kostnaði eru uppreiknaðir miðað við verðbólgu og umreiknaðir yfir í íslenskar krónur.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

---

### 7.1.5 Umfang 3 frh.:

Ekki náðist að safna gögnum um aðkeypta vöru fyrir Eldum rétt og er því félagið undanskilið í útreikningunum. Áhrif þess á niðurstöðuna eru þó talin óveruleg.

#### *Flokkur 3: Eldsneytis- og orkutengd starfsemi*

Umrædd stærð er reiknuð út frá fyrirliggjandi gögnum um eldsneytis- og orkunotkun. Losunarstuðlar frá DEFRA og Veitum ohf. eru notaðir við útreikninga.

#### *Flokkur 4: Aðkeyptur flutningur og dreifing*

Gögnum um aðkeyptan flutning og dreifingu er safnað frá flutningsaðilum. Flokkurinn inniheldur bæði innflutning og dreifingu til viðskiptavina sem Hagar greiða flutningsaðilum fyrir, s.s. póstsendingar. Aðferðin sem að jafnaði er notuð til útreikninga á losun kallast „distance-based method“. Samkvæmt henni eru upplýsingar um þyngd farms, flutta vegalengd og flutningsmáta notaðar til grundvallar útreikningi á losun. Losunarstuðlar frá birgjum og DEFRA eru notaðir við útreikninga.

Við útreikning á losun vegna dreifingar á eldsneyti sem Olíudreifing sinnir fyrir Olís eru upplýsingar um eldsneytisnotkun fyrrnefnda félagsins notaðar til grundvallar og þær hlutfallaðar í samræmi við hlutfall dreifingar fyrir Olís af heildardreifingu.

Ath. ekki hefur verið náð utan um flutning frá næstu birgjum (e. tier 1 suppliers) í tilvikum þar sem Hagar eða dótturfélög greiða ekki sjálf fyrir flutninginn. Dæmi um slíkan flutning er þegar innlendir birgjar sinna sjálfir dreifingu á söluvörum sínum í verslanir Haga.

#### *Flokkur 5: Úrgangur*

Upplýsingum um þann úrgang sem fellur til í starfseminni er alfarið safnað frá birgjum. Upplýsingum er safnað um þyngd úrgangs og úrgangstegundir. Losunarstuðlar DEFRA eru notaðir til útreikninga þar sem tekið er tillit til úrgangstegunda og endurvinnslu- og förgunaraðferða.

Losun vegna fráveitu hefur ekki verið gerð upp.

#### *Flokkur 7: Viðskiptaferðir*

Útreikningur á losun vegna flugferða innifelur eingöngu flugferðir frá Ícelandair í útreikningum og vantar því losun vegna flugferða með öðrum flugfélögum, gistinátta, leigubílaferða og annarra hugsanlegra viðskiptaferða. Losunarstuðlar frá DEFRA eru notaðir til útreikninga.

#### *Flokkur 11: Notkun á seldri vöru*

Upplýsingum um selt magn af eldsneyti og gasi er safnað úr innri kerfum. Losunarstuðlar frá DEFRA eru notaðir til útreikninga á losun vegna þess bruna sem á sér stað hjá viðskiptavinum.

#### *Flokkur 12: Lok líftíma seldra vara*

Losun er áætluð fyrir selda matvöru. Áætlunin er gerð með því að margfalda markaðshlutdeild Haga á dagvörumarkaði með magni matarsóunar frá heimilum skv. rannsóknnum. Gert er ráð fyrir því að matarleifar fari í framleiðslu á metani og/eða moltugerð frá 2023 þegar sérsöfnun matarleifa hófst. Notast er við losunarstuðul frá Umhverfisstofnun til útreikninga.

### 7.1.6 Losunarkræfni

Við útreikning á losunarkræfni er notast við tekjur samstæðunnar eins og þær birtast í ársreikningi að frádregnum tekjum vegna P/F SMS sem sjá má í starfspáttayfirliti.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.2 Orkunotkun og uppruni orku

Hér að neðanverðu má sjá sundurliðun á orkunotkun Haga á árinu 2024. Sundurliðunin endurspeglar uppruna aðkeyptrar raforku með tilliti til upprunavottorða, en ekki raunverulegan uppruna. Upprunavottorð vegna raforkunotkunar voru ekki keypt vegna tímabilsins og tekur uppruni raforku mið af staðlaðri yfirlýsingu Orkustofnunar.

Heildarorkunotkun	Eining	2024	2023
<b>Heildarorkunotkun samtals</b> .....	<b>MWst</b>	<b>67.476</b>	<b>65.178</b>
Eldsneytisnotkun .....	%	41%	36%
Endurnýjanlegir orkugjafar .....	%	55%	58%
Kjarnorka .....	%	5%	7%

Jarðefnaeldsneyti	Eining	2024	2023
<b>Heildarnotkun jarðefnaeldsneytis</b> .....	<b>MWst</b>	<b>27.421</b>	<b>23.111</b>
Hráolía og jarðolíuafurðir .....	MWst	3.333	3.397
Notkun raforku af jarðefnauppruna .....	MWst	24.088	19.714

Kjarnorka	Eining	2024	2023
Heildarnotkun kjarnorku .....	<b>MWst</b>	<b>3.154</b>	<b>4.560</b>

Endurnýjanlegir orkugjafar	Eining	2024	2023
<b>Heildarnotkun endurnýjanlegra orkugjafa</b> .....	<b>MWst</b>	<b>36.901</b>	<b>37.507</b>
Keypt rafmagn, gufa og kæling úr endurnýjanlegum orkugjöfum .....	MWst	36.901	37.507

### 7.3 Eigin mannauður

#### 7.3.1 Samsetning starfsfólks

Starfsmannafjöldi að neðan endurspeglar heildarfjölda starfsmanna (e. head count) í samstæðu Haga við lok fjárhagsársins 2024/25, að P/F SMS undanskildu. Heildarfjöldi starfsmanna með P/F SMS er 3.508. Þar sem gagnasöfnun fyrir alla upplýsingaliði er ekki hafin fyrir P/F SMS, sem varð hluti samstæðunnar í desember 2024, var ákveðið að undanskilja félagið í heildartölu til að skekkja ekki niðurstöðu í ákveðnum upplýsingaliðum á borð við starfsmannavektu. Upplýsingum um starfsmannafjölda er safnað úr mannauðskerfum hvers félags og er hann lagður saman.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.3.1 Samsetning starfsfólks frh.:

Fjöldi starfsfólks	Eining	2024	2023
<b>Heildarfjöldi starfsfólks</b>			
Karlar .....	fj.	1.525	1.500
Konur .....	fj.	1.198	1.114
Annað .....	fj.	1	0
Samtals .....	fj.	2.724	2.614
<b>Heildarfjöldi ótímabundins starfsfólks</b>			
Karlar .....	fj.	1.522	1.500
Konur .....	fj.	1.197	1.113
Annað .....	fj.	1	0
Samtals .....	fj.	2.720	2.613
<b>Heildarfjöldi tímabundins starfsfólks</b>			
Karlar .....	fj.	3	0
Konur .....	fj.	1	1
Samtals .....	fj.	4	1
<b>Heildarfjöldi starfsfólks með ótrygган vinnutíma</b>			
Samtals .....	fj.	0	0
<b>Heildarfjöldi starfsfólks í fullu starfi</b>			
Karlar .....	fj.	622	537
Konur .....	fj.	498	378
Samtals .....	fj.	1.120	915
<b>Heildarfjöldi starfsfólks í hlutastarfi</b>			
Karlar .....	fj.	903	963
Konur .....	fj.	700	736
Annað .....	fj.	1	0
Samtals .....	fj.	1.604	1.699
<b>Starfsmannavelta</b>			
Fjöldi starfsfólks sem lauk störfum á árinu .....	fj.	733	1.051
Hlutfall starfsfólks sem lauk störfum á árinu .....	%	27%	40%

Tímabundið starfsfólk er starfsfólk sem hefur tímabundinn ráðningarsamning.

Starfsmannavelta tiltekur allt starfsfólk sem hefur látið af störfum á árinu burtséð frá ástæðu starfsloka.

### 7.3.2 Kjarasamningar og samtal við aðila vinnumarkaðar

Kjarasamningar og trúnaðarmenn	Eining	2024	2023
Hlutfall starfsfólks sem heyrir undir kjarasamninga .....	%	99,5%	99,6%
Hlutfall starfsfólks sem hefur trúnaðarmann .....	%	75%	78%

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.3.3 Fjölbreytni

Upplýsingar um kynjafjölbreytni taka til framkvæmdastjórnar Haga á meðan aldursdreifing tekur til alls starfsfólks.

Fjölbreytni	Eining	2024	2023
<b>Kynjafjölbreytni í æðstu stjórnendastöðum</b>			
Karlar .....	fj.	6	6
Konur .....	fj.	3	3
Annað .....	fj.	0	0
Karlar .....	%	66,7%	66,7%
Konur .....	%	33,3%	33,3%
Annað .....	%	0%	0%
<b>Aldursdreifing starfsfólks</b>			
Undir 30 ára .....	%	65%	67%
30–50 ára .....	%	25%	23%
Yfir 50 ára .....	%	10%	10%

### 7.3.4 Viðunandi laun

Allt starfsfólk Haga fær greidd laun sem nema að minnsta kosti lágmarkslaunum samkvæmt viðurkenndum viðmiðum, s.s. kjarasamningum.

### 7.3.5 Félagsleg vernd

Allir starfsmenn fyrirtækisins njóta félagslegrar verndar gegn tekjutapi, annaðhvort í gegnum opinberar tryggingar eða kjarasamningsbundin réttindi. Íslenska almannatryggingakerfið tryggir lágmarksvernd gegn tekjutapi vegna veikinda, atvinnumissis, vinnuslysa og örorku, fæðingarorlofs og við starfslok. Auk þess veita kjarasamningar eftir atvikum ýmis viðbótarréttindi, s.s. lengri veikindarétt.

### 7.3.6 Starfsfólk með skerta starfsgetu

Upplýsingarnar að neðan byggjast á fjölda starfsfólks sem hefur störf fyrir tilstilli verkefnisins „Vinna með stuðningi“ sem leitt er áfram af Vinnumálastofnun. Að öðru leyti er ekki haldið sérstaklega utan um upplýsingar um starfsfólk með skerta starfsgetu.

Starfsfólk með skerta starfsgetu	Eining	2024	2023
Hlutfall starfsfólks með skráða skerta starfsgetu .....	%	3,4%	N/A

### 7.3.7 Heilsa og öryggi

Heilsa og öryggi	Eining	2024	2023
Fjöldi dauðsfalla vegna vinnuslysa eða vinnutengdra veikinda .	fj.	0	0
Fjöldi dauðsfalla verktaka eða starfsmanna annarra fyrirtækja á starfsstöðvum félagsins .....	fj.	0	0
Fjöldi skráningarskyldra vinnuslysa .....	fj.	40	39
Skráningarskyld vinnuslys per milljón vinnustundir .....	X:1	12,7	12,5

### 7.3.8 Jafnvægi á milli vinnu og einkalífs

Allt starfsfólk Haga á lögbundinn rétt til fæðingarorlofs. Eftirfarandi upplýsingar sýna fjölda starfsfólks sem tók fæðingarorlof á liðnu fjárhagsári með sundurliðun eftir kynjum.

Fæðingarorlof	Eining	2024	2023
<b>Hlutfall starfsfólks sem tók fæðingarorlof á árinu .....</b>			
Karlar .....	%	3,2%	N/A
Konur .....	%	2,1%	N/A
Samtals .....	%	2,7%	N/A

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 7.3.9 Launamunur

Launamunur	Eining	2024	2023
Munur á brúttó meðalmánaðarlaunum karla og kvenna .....	%	1,2%	0,8%
Heildarlaun forstjóra (X) sem hlutfall af miðgildi launa annarra starfsmanna .....	X:1	15,5	14,5

Breyting hefur verið gerð á aðferðarfræði við útreikning á launamun kynjanna á milli ára. Fyrir árið 2023 var notast við vegið meðaltal úr niðurstöðum jafnlaunavottunar hjá félögum samstæðunnar. Nú hefur aðferðarfræði verið aðlöguð betur að ESRS og endurspeglar niðurstaðan mun á meðalmánaðarlaunum allra karla og kvenna að teknu tilliti til hlunninda og álagsgreiðslna.

### 7.3.10 Mismunun og alvarleg mannréttindabrot

Mannréttindabrot	Eining	2024	2023
Heildarupphæð sekta eða skaðabóta í tengslum við mismunun, þ.m.t. áreitni .....	ISK	0	0
Fjöldi alvarlegra mannréttindabrota í tengslum við starfsfólk félagsins .....	fj.	0	0
Heildarupphæð sekta eða skaðabóta í tengslum við alvarleg mannréttindabrot .....	ISK	0	0

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 8. Flokkunarreglugerðin (e. EU Taxonomy)

Kröfur um upplýsingagjöf á sviði sjálfbærni hafa aukist síðustu ár og tók flokkunarreglugerðin 2020/852/ESB (e. EU Taxonomy) gildi á Íslandi þann 1. júní 2023 með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar.

Tilgangur flokkunarreglugerðarinnar er að búa til samræmda umgjörð þar sem skilgreint er hvaða atvinnustarfsemi telst umhverfislega sjálfbær út frá tæknilegum matsviðmiðum sem koma fram í framseldum reglugerðum ESB. Henni er jafnframt ætlað að stuðla að gagnsæi og samræmi í sjálfbærniupplýsingagjöf fyrirtækja. Í fyrsta lagi þarf atvinnustarfsemin að stuðla verulega að einu eða fleiri af sex umhverfismarkmiðum flokkunarreglugerðarinnar, og á sama tíma má hún ekki skaða önnur markmið hennar. Þá þarf starfsemin að uppfylla lágmarksverndarráðstafanir sem snúa meðal annars að mannréttindum, spillingu og mútum, skattamálum og samkeppnismálum.

Umhverfismarkmiðin eru sex talsins: mildun loftslagsbreytinga, aðlögun að loftslagsbreytingum, sjálfbær notkun og verndun vatns- og sjávarauðlinda, umskipti yfir í hringrásarhagkerfi, mengunarvarnir og eftirlit með mengun og vernd, og endurheimt líffræðilegrar fjölbreytni og vistkerfa.

Hagar hófu upplýsingagjöf vegna sjálfbærnimála fyrir fjárhagsárið sem lauk 28. febrúar 2019 þegar fyrstu tölulegu upplýsingar um umhverfis og félagslega þætti voru birtir í samfélagskýrslu félagsins. Hagar hafa lagt mikinn metnað í að fjalla á greinargóðan hátt um þá þætti sem falla undir sjálfbærni og verður því haldið áfram til að uppfylla þær upplýsingakröfur sem falla undir flokkunarreglugerðina.

#### 8.1 Hæf starfsemi Haga í skilningi reglugerðarinnar (e. Taxonomy-eligibility)

Starfsemi sem fellur undir flokkunarkerfið á hverjum tíma mun taka stöðugum breytingum á grundvelli reglna sem samþykktar eru á vettvangi ESB en reglurnar munu taka reglulegum breytingum. Hagar munu byggja upplýsingagjöf sína á þeim framseldu reglugerðum sem gilda samkvæmt lögum og reglum á Íslandi á hverjum tíma.

Tæknileg matsviðmið fyrir starfsemi sem telst verulegt framlag fyrstu tveggja markmiðanna, mildunar og aðlögunar loftslagsbreytinga, koma fram í framseldri reglugerð 2021/2139/ESB og gilda hér á landi. En á Íslandi hefur framseld reglugerð 2023/2485/ESB um breytingu á framseldum lögum um loftslagsmál og framseld reglugerð 2023/2486/ESB ekki verið innleiddar eins og hjá Evrópusambandinu.

Við mat á tæknilegum matsviðmiðum hjá Högum á árinu kom í ljós að smásala, sem er kjarnastarfsemi samstæðunnar, fellur ekki undir þau tæknilegu matsviðmið sem hafa verið birt. Af þeim sökum var ákveðið að vera íhaldsöm í nálgun og er það mat félagsins að vegna áður nefndra reglugerða sem ekki hafa verið innleiddar á Íslandi er enginn flokkur sem getur fallið að flokkunarkerfinu (e. Taxonomy-aligned) og aðeins lítil hluti af veltu, fjárfestingargjöldum og rekstrargjöldum samstæðunnar er hæf í skilningi reglugerðarinnar (e. Taxonomy-eligibility). Eftirfarandi eru þeir flokkar sem eru ekki verulegir en tengjast starfsemi Haga og dótturfélaga á einhvern hátt í samræmi við lykilmælikvarða í leiðbeiningum með reglugerðinni. Útreikningar á lykilmælikvörðum eru birtir á samstæðugrundvelli þar sem innri viðskiptum hefur verið eytt út til að forðast tvítalningu.

#### 8.1.1 Velta (e. Turnover)

Hlutfall veltu samkvæmt skilgreiningu flokkunarreglugerðarinnar nær yfir tekjur sem eru færðar skv. a-lið 82. mgr. alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 1. Tekjur Haga eru að langmestum hluta vörusala sem fellur ekki undir þau tæknilegu matsviðmið sem hafa verið gefin út. En meðal annarra rekstrartekna í samræmi við skýringu 6 í ársreikningi eru eftirfarandi flokkar:

- 6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum
- 7.7 Kaup og eignarhald á byggingum

Sjá hlutföll fyrir veltu á bls. 83



## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

### 8.1.2 Fjárfestingargjöld (e. CapEx)

Fjárfestingargjöld samkvæmt 8. gr. flokkunarreglugerðarinnar samanstanda af viðbótum vegna efnislegra og óefnislegra eigna á rekstrarárinu, fyrir afskriftir, niðurgreiðslur og endurmat, að undanskildum breytingum á gangvirði. Meðal fjárfestinga í samræmi við skýringu 15, 16, 17 og 18 í ársreikningi eru eftirfarandi flokkar:

- 6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum
- 7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru
- 7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði
- 7.7 Kaup og eignarhald á byggingum

Sjá hlutföll fyrir fjárfestingargjöld á bls. 84

### 8.1.3 Rekstrargjöld (e. OpEx)

Rekstrargjöld ná yfir beinan kostnað sem ekki er færður til eignar, sem varðar rannsóknir og þróun, ráðstafanir vegna endurnýjunar bygginga, skammtímaleigu, viðhald og viðgerðir, og öll önnur bein útgjöld vegna daglegs viðhalds varanlegra rekstrarfjármuna fyrirtækisins eða þriðja aðila sem starfsemi er útvistað til, sem þörf er á til að tryggja áframhaldandi og skilvirka starfrækslu slíkra eigna. Meðal rekstrarkostnaðar eru eftirfarandi flokkar:

- 6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum
- 7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru
- 7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði

Sjá hlutföll fyrir rekstrargjöld á bls. 85.

### 8.2 Að valda ekki umhverfislegu tjóni

Hagar skulu með starfsemi sinni ekki vinna gegn hinum sex umhverfismarkmiðum flokkunarreglugerðarinnar. Þar sem Hagar hafa ekki getað sýnt fram á að starfsemin sé umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfinu á þetta ekki við. Þess má samt geta að Hagar hafa unnið áhættumat vegna aðlögunar að loftslagsbreytingum og mesta áhættan fyrir félagið vegna loftslagsbreytinga er falin í orkuskiptum, veðurfarsbreytingum í virðisæðju og orðsporsáhættu.

Ekki er talið að starfsemin valdi umtalsverðu tjóni gagnvart aðlögun og starfsemi Haga telst ekki valda umtalsverðu tjóni á nein umhverfismarkmið reglugerðarinnar.

### 8.3 Lágmarksráðstafnir til að valda ekki umtalsverðu tjóni (e. Minimum safeguards)

Eitt af grunnskilyrðum þess að starfsemi Haga geti talist sjálfbær er að félagið geri fullnægjandi lágmarksverndarráðstafanir (e. minimum safeguards) í samræmi við 18. gr. flokkunarreglugerðarinnar (8. gr. reglugerðar ESB 2020/852). Með því að hafa þessar lágmarksverndarráðstafanir styður félagið ekki aðeins umhverfismarkmið sín heldur uppfyllir einnig alþjóðlegar laga- og leiðbeiningakröfur um félagsleg viðmið.

Hagar hafa sett sér stefnu og mælikvarða varðandi mannréttindi, varnir gegn mútum og spillingu, skattamál og samkeppnismál.

#### 8.3.1 Mannréttindi

Um fjöllun um áherslur Haga í mannréttindamálum í starfsemi félagsins má finna í kafla 6 hér að framan.

#### 8.3.2 Spilling og mútur

Um fjöllun um áherslur Haga í spillinga- og mútumálum í starfsemi félagsins má finna í kafla 5 hér að framan.

## ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

---

### *8.3.3 Skattastefna*

Þann 28. febrúar 2024 samþykkti stjórn Haga skattastefnu félagsins en hún var endurskoðuð með breytingum í mars 2025. Tilgangur skattastefnu er að marka stefnu og miðla því hvernig félagið hagar skattamálum samstæðunnar í samræmdu og samkeppnishæfu skattaumhverfi. Skattastefnan veitir leiðbeiningar um stjórnun skattamála og skattaáhættu sem tengjast rekstri samstæðunnar, reglufylgni og samskipti við skattayfirvöld.

### *8.3.4 Samngjörn samkeppni*

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 háttternisreglur fyrir hluthafa Haga. Hagar hafa auk þess sett sér Samkeppnisréttaráætlun sem nær til félagsins alls og er hún uppfærð og kynnt stjórn, stjórnendum og lykilstarfsfólki með reglubundnum hætti.

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 8. Flokkunarreglugerðin (e. EU Taxonomy), frh.:

Hlutfall veltu

Atvinnustarfsemi	Helldarvelta	Hlutfall veltu	Viðmið fyrir verulegt framlag						Viðmið fyrir verulegt tjón (veldur ekki verulegu tjóni)						Lágmarks vendarráðstafanir	Hlutfall veltu sem fellur að flokkunarkerfinu 2024/25	Flokkur (starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum)	Flokkur (umbreytingar starfsemi)
			Aðlögun að loftslagsbreytingum	Mótvægi við loftslagsbreytingar	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Mótvægi við loftslagsbreytingar	Aðlögun að loftslagsbreytingum	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi				
	millj. kr.	%	%	%	%	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
<b>A. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR YFIR</b>		0,2%																
<b>A.1. Umhverfissjálfbær starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu)</b>																		
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
7.7 Kaup og eignarhald á byggingum	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
<b>Velta frá umhverfissjálfbærri starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu) (A.1)</b>	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	J	J	J	J	J	J	J	0%	0%	0%
<b>A.2 Starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu)</b>																		
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	11	0,0%																
7.7 Kaup og eignarhald á byggingum	416	0,2%																
<b>Velta frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu) (A.2)</b>	427	0,2%																
<b>Samtals (A.1+A.2)</b>	<b>427</b>	<b>0,2%</b>																
<b>B. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR EKKI YFIR</b>																		
<b>Velta frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir (B)</b>	180.851	99,8%																
<b>Samtals (A+B)</b>	<b>181.278</b>	<b>100,0%</b>																

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 8. Flokkunarreglugerðin (e. EU Taxonomy), frh.:

### Hlutfall fjárfestingargjalda

Atvinnustarfsemi	Helidar fjárfestingargjöld	Hlutfall fjárfestingargjalda	Viðmið fyrir verulegt framlag						Viðmið fyrir verulegt tjón (veldur ekki verulegu tjóni)							Flokkur (umbreytingar starfsemi)	Flokkur (starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum)	E	T
			Mótvægi við loftslagsbreytingar	Aðlögun að loftslagsbreytingum	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Mótvægi við loftslagsbreytingar	Aðlögun að loftslagsbreytingum	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Lágmarks verndarráðstafanir				
	millj. kr.	%	%	%	%	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%			
<b>A. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR YFIR</b>		30,0%																	
<b>A.1. Umhverfissjálfbær starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu)</b>																			
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%			
7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%			
7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%			
7.7 Kaup og eignarhald á byggingum	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%			
<b>Fjárfestingargjöld frá umhverfissjálfbærri starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu) (A.1)</b>	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	J	J	J	J	J	J	J	0%	0%	0%	
<b>A.2 Starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu)</b>																			
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	8	0,2%																	
7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	663	14,1%																	
7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði	195	4,1%																	
7.7 Kaup og eignarhald á byggingum	547	11,6%																	
<b>Fjárfestingargjöld frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu) (A.2)</b>	1.413	30,0%																	
<b>Samtals (A.1+A.2)</b>	<b>1.413</b>	<b>30,0%</b>																	
<b>B. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR EKKI YFIR</b>																			
<b>Fjárfestingargjöld frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir (B)</b>	3.290	70,0%																	
<b>Samtals (A+B)</b>	<b>4.703</b>	<b>100,0%</b>																	

# ÓFJÁRHAGSLEG UPPLÝSINGAGJÖF (ÓENDURSKOÐAÐ), FRH.:

## 8. Flokkunarreglugerðin (e. EU Taxonomy), frh.:

Hlutfall rekstrargjalda

Atvinnustarfsemi	Helidar rekstrargjöld	Hlutfall rekstrargjalda	Viðmið fyrir verulegt framlag							Viðmið fyrir verulegt tjón (veldur ekki verulegu tjóni)								
			Mótvægi við loftsögbreytingar	Mótvægi við loftslagsbreytingum	Aðlögun að loftslagsbreytingum	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Mótvægi við loftslagsbreytingar	Aðlögun að loftslagsbreytingum	Vatns- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfi	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Lágmarks verndarráðstafanir	Hlutfall rekstrargjalda sem fellur að flokkunarkerfinu 2024/25	Flokkur (starfsemi sem gerir annari starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum)
	millj. kr.	%	%	%	%	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
<b>A. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR YFIR</b>		23,0%																
<b>A.1. Umhverfissjálfbær starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu)</b>																		
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%								0%		
<b>Rekstrargjöld frá umhverfissjálfbærri starfsemi (sem fellur að flokkunarkerfinu) (A.1)</b>	0	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	J	J	J	J	J	J	J	0,0%	0%	0%
<b>A.2 Starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu)</b>																		
6.6 Vöruflutningaþjónusta á vegum	31	0,7%																
7.2 Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	141	3,0%																
7.3 Uppsetning, viðhald og viðgerðir á orkunýtnum búnaði	43	0,9%																
<b>Rekstrargjöld frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir en er ekki umhverfissjálfbær (starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu) (A.2)</b>	215	23,0%																
<b>Samtals (A.1+A.2)</b>	<b>215</b>	<b>23,0%</b>																
<b>B. STARFSEMI SEM FLOKKUNARKERFIÐ NÆR EKKI YFIR</b>																		
<b>Rekstrargjöld frá starfsemi sem flokkunarkerfið nær ekki yfir (B)</b>	721	77,0%																
<b>Samtals (A+B)</b>	<b>936</b>	<b>100,0%</b>																