



Ársreikningur samstæðunnar

2022



Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	10
Efnahagsreikningur	11
Eiginfjárfirlit	12
Sjóðstreymisyfirlit	13
Skýringar	14
Viðaukar - óendurskoðaðir:	
Ársfjórðungayfirlit	44
Stjórnarháttayfirlýsing	46
Ófjárhagslegar upplýsingar	51

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Starfsemi samstæðunnar

Festi á og rekur fyrirtæki sem eru leiðandi á matvörumarkaði, eldsneytis- og þjónustustöðvumarkaði og raf- og snjalltækjamarkaði. Rekstur fasteigna, kaup og sala verðbréfa er einnig hluti af rekstri samstæðunnar.

Móðurfélagið Festi („félagið“) á dótturfélögin Krónuna sem rekur matvöruverslanir undir merkjum Krónunnar, N1 sem rekur þjónustustöðvar eldsneytis- og rafmagnssölu og ýmsa þjónustu tengda smur- og bifreiðapjónustu, ELKO sem er stærsta raftækjaverslun landsins, Festi fasteignir sem á og rekur fasteignir samstæðunnar og Bakkann vöruhótel sem sérhæfir sig í vöruhúsaþjónustu og dreifingu.

Stjórn og stjórnarhættir

Stjórn Festi hefur sett sér starfsreglur og er þar leitast við að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út 1. júlí 2021. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef www.leidbeiningar.is.

Í stjórn félagsins eru þrjú karlar og tvær konur. Stjórn félagsins samdi um starfslok við forstjóra félagsins, Eggert Þór Kristófersson sem lauk störfum í lok júlí 2022. Samið var við Magnús Kr. Ingason framkvæmdastjóra fjármálasviðs að gegna tímabundið starfi forstjóra. Nýr forstjóri, Ásta S. Fjeldsted tók til starfa í byrjun september 2022. Hún fór í fæðingarorlof frá byrjun nóvember en mun snúa aftur til starfa í lok mars 2023. Magnús Kr. Ingason gegnir starfi forstjóra þennan tíma.

Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í viðaukanum Stjórnarháttayfirlýsing sem fylgir ársreikningnum.

Rekstur ársins 2022

Rekstrartekjur samstæðunnar á árinu 2022 námu 123.785 millj. kr. (2021: 101.052 millj. kr.) og hækkuðu um 22,5% milli ára. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar á árinu 2022 nam 10.020 millj. kr. (2021: 10.118 millj. kr.) og lækkaði um 1.0% milli ára. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 4.082 millj. kr. (2021: 4.972 millj. kr.) og heildarafkoma ársins 4.044 millj. kr. (2021: 6.557 millj. kr.). Eigið fé samstæðunnar í árslok var 34.460 millj. kr. (2021: 33.910 millj. kr.) að meðtöldu hlutafé að nafnverði 308 millj. kr. Vísað er til eiginfjáryfirlits um breytingar á eiginfjárreikningum á árinu. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar í árslok var 36,9% (2021: 39,4%).

Félagið gaf út afkomuspá 9. febrúar 2022 fyrir árið 2022 í tengslum við birtingu ársuppgjörs 2021, þar sem EBITDA afkoman var áætluð 9.000 – 9.400 millj. kr. Félagið hækkaði afkomuspá sína þrisvar á árinu, síðast í tengslum við birtingu uppgjörs þriðja ársfjórðungs í 10.000 til 10.400 millj. kr. EBITDA niðurstaða ársins nam 10.020 millj. kr. sem er umtalsvert betri en fyrsta afkomuspá ársins gerði ráð fyrir. Aukin umsvif hjá öllum dótturfélögum Festi skýra betri EBITDA afkomu en einnig náðist hagræðing á ýmsum sviðum sem skilaði sér í lækkun einingakostnaðar. Þá var ekki gert ráð fyrir í upphaflegri spá, 464 millj. kr. hagnaði af olíu og gengisvörnum sem og endurgreiðslu oftekinna gjalda frá ríkinu, sjá skýr. 32, samtals að fjárhæð 432 millj. kr. sem færð eru í ársreikninginn. Á móti var ekki reiknað með áhrifum afturvirkra launahækkana að fjárhæð 200 millj. kr. þegar síðasta afkomuspá ársins var gefin út.

Árið litaðist af mikilli hækkun heimsmarkaðsverða á hrávörum sem leiddi til aukinnar veltu og lækkunar á framlegðarstigi, sérstaklega í eldsneytishluta starfseminnar. Þá jókst verðbólga mikið á alþjóðamörkuðum á árinu sem leiddi til hækkandi vöruverðs. Búið er við að verð haldist áfram hátt á hrávörumörkuðum á meðan stríð geysar í Úkraníu ásamt mögulegum hnökrum í mikilvægum aðfangakeðjum. Stöðugildi umreiknuð í heilsársstörf voru 1.269 og kynjahlutfall starfsmanna (karlar/konur) var 60/40. Festi er með sterka fjárhagsstöðu og er félagið vel í stakk búið að takast á við verkefni framundan.

Stjórn félagsins leggur til að greiddar verði 3 kr. arður á hvern hlut nafnverðs á árinu 2023 eða um 923 millj. kr.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok ársins voru 1.268 en þeir voru 1.037 í upphafi ársins og fjölgaði því um 231 á árinu. Tuttugu stærstu hluthafar félagsins í árslok eru:

	Hlutfé í þús. króna	Hlutfé í %	Breyting frá 2021 í %
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins, A- og B-deild.....	42,055	13.7%	-1.0%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna.....	33,280	10.8%	0.2%
Gildi - Lífeyrissjóður.....	29,640	9.6%	-0.2%
Brú Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga.....	27,004	8.8%	2.3%
Birta lífeyrissjóður.....	21,826	7.1%	1.2%
Almenni lífeyrissjóðurinn.....	14,404	4.7%	-0.1%
Stapi lífeyrissjóður.....	14,217	4.6%	-0.1%
Festa - lífeyrissjóður.....	12,592	4.1%	1.5%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn.....	11,279	3.7%	0.1%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda.....	9,263	3.0%	0.1%
Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar.....	7,346	2.4%	0.6%
Lífsverk lífeyrissjóður.....	7,119	2.3%	-0.2%
Vanguard.....	6,752	2.2%	2.2%
Stormtré ehf.....	6,101	2.0%	0.1%
Kjálkanes ehf.....	6,000	2.0%	0.4%
Sjávarsýn ehf.....	5,503	1.8%	0.1%
Brekka Retail ehf.....	5,000	1.6%	0.0%
Íslandssjóðir.....	4,924	1.6%	-0.6%
Landsbréf.....	3,327	1.1%	-1.3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	2,909	0.9%	-0.4%
	270,541	88.0%	4.8%
Aðrir hluthafar.....	36,959	12.0%	-4.8%
	307,500	100.0%	

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam 313 millj. kr. í lok ársins og var lækkað um 11 millj. kr. á árinu með jöfnun eigin hluta. Útistandandi í árslok 2022 voru 308 millj. kr. (2021: 316 millj. kr.) og átti félagið 5.000 þús. hluti í árslok. Hlutféð er allt í einum flokki og njóta allir hlutir sömu réttinda. Á aðalfundi félagsins sem haldinn var þann 22. mars 2022 var samþykkt að heimila félaginu endurkaup á allt að 10% af nafnverði útistandi hlutafjár sbr. VIII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutfélag. Félagið keypti alls 8.618 þús. hluti á árinu, um 2,7% af heildarhlutfé sem lið í arðgreiðslustefnu félagsins, sjá skýr. 23. Gildistími heimildarinnar er allt að átján mánuðir. Með samþykkt tillögu þessarar féll úr gildi sams konar heimild sem samþykkt var á aðalfundi félagsins þann 23. mars 2021 (sbr. skýr. 23). Óskað verður eftir framlengingu heimildarinnar á aðalfundi félagsins í mars næstkomandi.

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Festi hf. er eining tengd almannahagsmunum. Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið veita upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, samfélags- og starfsmannamál, stefnu þess í mannréttindamálum, hvernig það spornar við spillingar- og mútumálum auk stuttrar lýsingar á viðskiptalíkani félagsins og fleira. Til að gera grein fyrir stöðu samfélagslegrar ábyrgðar fyrirtækisins hefur undanfarin ár verið gefin út skýrsla um ófjárhagslega mælikvarða í samræmi við UFS viðmið Nasdaq. Útgáfa hennar er meðal annars til að Festi geti gert grein fyrir stöðu þessara mála hjá samstæðunni samkvæmt viðurkenndri aðferðafræði. Gerð er grein fyrir stefnu og árangri félagsins í þessum málum í viðauka um ófjárhagslega upplýsingagjöf með ársreikningnum.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðuársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga þar sem við á.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glögga mynd af þróun og árangri í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem hún býr við.

Stjórn og forstjóri Festi hf. hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja samstæðuársreikninginn.

Kópavogi, 8. febrúar 2023.

Stjórn Festi hf.

Guðjón Karl Reynisson, Stjórnarformaður

Sigurlína Ingvarsdóttir, Varaformaður stjórnar

Hjörleifur Pálsson

Magnús Júlíusson

Margrét Guðmundsdóttir

Forstjóri

Magnús Kr. Ingason

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Festi hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Festi hf. fyrir árið 2022. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2022, efnahag þess 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar Festi hf. í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014..Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Festi hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Festi hf., eða þar sem við á, móðurfélagi þess eða dótturfélögum innan Evrópusambandsins, óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi félagsins árið 2022. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslu
Virðismat viðskiptavildar og vörumerkja	
<p>Viðskiptavild nemur 14,9 milljörðum króna og vörumerki Krónunnar og Elko nema 3,1 milljörðum króna.</p> <p>Virði viðskiptavildar og vörumerkja er háð mati stjórnenda á forsendum í áætluðu framtíðarsjóðstreymi sjóðskapandi eininga og öðrum forsendum sem notaðar eru við núvirðingu á áætluðu sjóðstreymi. Virðisrýmunarpróf á annarri viðskiptavild er háð mati stjórnenda þar sem endurheimtanlegt virði byggir á gangvirði.</p> <p>Viðskiptavild og vörumerki eru verulegir liðir í efnahagsreikningi samstæðunnar og byggist matið á forsendum stjórnenda. Vegna mikilvægi matsins og umfangs þess teljum við yfirferð viðskiptavildar og vörumerkja vera megináherslu í endurskoðun okkar.</p> <p>Engin virðisrýmun hefur verið færð vegna óefnislegra eigna. Félagið afskrifar vörumerki á 20 árum. Nánari umfjöllun um viðskiptavild og vörumerki er að finna í skýringum 13 og 14 í ársreikningnum.</p>	<p>Við endurskoðun virðismats fórum við, ásamt verðmatssérfræðingum okkar, yfir virðisrýmunarpróf stjórnenda félagsins. Við fórum yfir þá aðferðafræði sem beitt er við virðisrýmunarprófið og hvort breytingar hafi orðið á henni á milli ára. Við yfirferð okkar á virðisrýmunarprófinu framkvæmdum við m.a. eftirfarandi vinnu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Yfirfórum reiknilíkan félagsins og áreiðanleika þess. • Yfirfórum forsendur í áætlunum stjórnenda sem byggt er á við útreikninga í virðisrýmunarprófinu og hvort þær séu raunhæfar. • Yfirfórum forsendur áætlaðs framtíðarvaxtar að loknu spátímabili. • Yfirfórum frávik frá áætlunum fyrri ára. • Yfirfórum ávöxtunarkröfu (WACC) hvernar einingar. • Við fórum yfir hvort aðferðafræði virðisrýmunarprófsins væri í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og einnig lögðum við mat á hvort skýringar í ársreikningnum vegna viðskiptavildar og vörumerkja væru viðeigandi.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

Megináhersla við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslu
Virðismat fasteigna	
<p>Fasteignir félagsins nema um 33 milljörðum króna og eru meðal efnahagsliðanna rekstrarfjármuna og fjárfestingarfasteigna.</p> <p>Fjárfestingarfasteignir eru sá hluti fasteigna dótturfélagsins Festi fasteigna ehf. sem er til útleigu til þriðja aðila. Fjárfestingarfasteignir eru færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Aðrar fasteignir samstæðunnar eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði.</p> <p>Endurmat er framkvæmt á rekstrarfjármunum með reglubundnum hætti og þegar stjórnendur meta að verulegar breytingar hafi orðið á gangvirði eignanna. Mat á rekstrarvirði eignanna er byggt á áætluðu sjóðstreymi. Eignirnar voru endurmetnar í lok árs 2021.</p> <p>Virðismat fasteigna félagsins er háð mati stjórnenda á forsendum í áætluðu framtíðarsjóðstreymi og öðrum forsendum sem notaðar eru við núvirðingu á áætluðu sjóðstreymi. Þar sem fasteignir eru verulegur liður í efnahagsreikningi félagsins og háð mati stjórnenda teljum við það vera megináherslu við endurskoðunina.</p> <p>Nánari umfjöllun um fasteignir er að finna í skýringum 15 og 17 ársreikningnum.</p>	<p>Við endurskoðun virðismats fasteigna yfirforum við, ásamt verðmatssérfræðingum okkar, virðismat stjórnenda félagsins. Við lögðum mat á þá aðferðafræði sem beitt er við virðismatið og hvort breytingar hafi orðið á henni á milli ára. Við yfirferð okkar á virðismatinu framkvæmdum við m.a. eftirfarandi vinnu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Yfirforum reiknilíkan félagsins og áreiðanleika þess. • Yfirforum forsendur í áætlunum stjórnenda sem byggt er á við útreikninga í virðismatinu og hvort þær séu raunhæfar. • Yfirforum forsendur og útreikning ávöxtunarkröfu (WACC) og bárum saman við markaðsforsendur. • Við lögðum mat á stefnu félagsins er varðar endurmat. • Við lögðum mat á hvort aðferðafræði virðismatsins væri í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. • Við lögðum mat á hvort að skýringar innifeli allar upplýsingar sem reikningsskilareglur kveða á um að skuli birtar.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra og viðauka með ársreikningnum sem eru ársfjórðungayfirlit, stjórnarháttaryfirlýsing og ófjárhagslegar upplýsingar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Festi hf. ef við á, skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýninni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjómenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins. • Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álitum okkar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur félagsins hefur Deloitte veitt félaginu ýmsa aðra heimilaða þjónustu svo sem reikningsskilaráðgjöf, aðra staðfestingarvinnu og fjármálaráðgjöf.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

Áritun og staðfesting vegna annarra ákvæða laga og reglna

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Festi hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á því hvort samstæðuársreikningur Festi hf. fyrir árið 2022 með skráarheitið „5493005OLOCYXGTC7E83-2022-12-31-en.zip“ hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið í samræmi við reglur ESB 2019/815 sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreikningsins á XHTML formi og iXBRL merkingum.

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021. Í því felst meðal annars að útbúa samstæðuársreikninginn á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar ESB 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið.

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu, byggt á gögnum sem við höfum aflað, um hvort samstæðuársreikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með álit okkar. Eðli, tímasetning og umfang vinnunnar byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á hættunni á 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 Festi hf. fyrir árið 2022 með skráarheitið „5493005OLOCYXGTC7E83-2022-12-31-en.zip“ sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur.

Deloitte var kjörið endurskoðandi Festi hf. á aðalfundi félagsins þann 22.mars.2022. Deloitte hefur verið endurskoðandi Festi hf. síðan á aðalfundi félagsins árið 2019.

Kópavogur, 8. febrúar 2023

Deloitte ehf.

Þorsteinn Pétur Guðjónsson

endurskoðandi

Pétur Hansson

endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2022

	Skýr.	2022	2021
Vöru- og þjónustusala	6	121.398.400	98.736.012
Kostnaðarverð seldra vara		(94.404.479)	(74.090.382)
Framlegð af vöru- og þjónustusölu	7	26.993.921	24.645.630
Aðrar rekstrartekjur	6	2.386.294	2.316.371
Laun og annar starfsmannakostnaður	8	(13.456.082)	(11.658.879)
Annar rekstrarkostnaður	9	(5.904.633)	(5.185.508)
		<u>(16.974.421)</u>	<u>(14.528.016)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)		10.019.500	10.117.614
Afskriftir rekstrarfjármuna, leigueigna og óefnislegra eigna	11	(3.528.273)	(3.193.261)
Matsbreytingar fjárfestingarfasteigna	17	216.042	736.006
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT)		6.707.269	7.660.359
Fjármunatekjur	12	177.798	89.856
Fjármagnsgjöld	12	(2.407.533)	(1.956.700)
Gengismunur	12	4.614	66.952
Áhrif hlutdeildarféлага	18	453.488	300.702
		<u>(1.771.633)</u>	<u>(1.499.190)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt (EBT)		4.935.636	6.161.169
Tekjuskattur	27	(853.866)	(1.189.055)
Hagnaður ársins		4.081.770	4.972.114
Önnur heildarafkoma			
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé en kunna síðar að verða færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		25.723	(29.356)
Hrein breyting á gangvirði hlutabréfafjárfestinga		59.436	0
Breytingar á gangvirði virkra sjóðsstreymisvarna að frádregnum tekjuskatti		(122.434)	(6.988)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé: Endurmat fasteigna að frádregnum tekjuskatti		0	1.621.320
Önnur heildarafkoma samtals		(37.275)	1.584.976
Heildarafkoma ársins		4.044.495	6.557.090
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	24	13,19	15,48

Skýringar á blaðsíðum 14 til 43 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	Skýr.	2022	2021
Eignir			
Viðskiptavild	13	14.862.133	14.668.264
Aðrar óefnislegar eignir	14	4.516.745	4.744.289
Rekstrarfjármunir	15	34.815.148	32.544.092
Leigueignir	16	8.012.354	6.155.337
Fjárfestingarfasteignir	17	6.478.617	6.100.291
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	18	2.600.869	2.324.066
Eignarhlutir í öðrum félagum		14.140	12.940
Langtímakröfur	19	150.354	228.224
Fastafjármunir		<u>71.450.360</u>	<u>66.777.503</u>
Birgðir	20	13.085.771	9.545.341
Viðskiptakröfur	29	5.960.168	4.757.286
Aðrar skammtímakröfur	21	764.487	888.911
Handbært fé	22	2.112.137	4.002.716
Veltufjármunir		<u>21.922.563</u>	<u>19.194.254</u>
Eignir samtals		<u><u>93.372.923</u></u>	<u><u>85.971.757</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		307.500	316.118
Yfirverðsreikningur hlutfjár		8.900.637	10.824.306
Annað bundið eigið fé		11.791.388	12.549.269
Óráðstafað eigið fé		13.460.578	10.220.702
Eigið fé	23	<u>34.460.103</u>	<u>33.910.395</u>
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	25	28.224.162	25.929.521
Leiguskuldir	26	7.714.823	5.868.744
Tekjuskattsskuldbinding	27	6.000.840	5.590.021
Langtímaskuldir		<u>41.939.825</u>	<u>37.388.286</u>
Skuldir við lánastofnanir	25	1.789.733	1.382.003
Leiguskuldir	26	711.514	553.819
Viðskiptaskuldir		8.630.348	7.021.734
Aðrar skammtímaskuldir	28	5.841.400	5.715.520
Skammtímaskuldir		<u>16.972.995</u>	<u>14.673.076</u>
Skuldir samtals		<u>58.912.820</u>	<u>52.061.362</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>93.372.923</u></u>	<u><u>85.971.757</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 14 til 43 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Eiginfjáryfirlit árið 2022

	Annað bundið eigið fé							
	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Óinnleystur hagnaður dóttur- og hlut- deildarféлага	Aðrir bundnir reikningar	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Árið 2021								
Eigið fé 1.1.2021	323.091	12.278.381	80.773	3.274.015	4.091.468	147.079	9.588.818	29.783.625
Hagnaður ársins							4.972.114	4.972.114
Önnur heildarafkoma samtals				1.621.320	(66.344)		30.000	1.584.976
Bundið vegna dóttur- og hlutdeildarféлага					3.470.315	(3.470.315)		0
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(9.734)			9.734	0
Upplausn á endurmati rekstrarfjármuna				(57.879)			57.879	0
	<u>323.091</u>	<u>12.278.381</u>	<u>80.773</u>	<u>4.827.722</u>	<u>7.561.783</u>	<u>80.735</u>	<u>11.188.230</u>	<u>36.340.715</u>
<i>Viðskipti við hluthafa:</i>								
Keyptir eigin hlutir	(6.973)	(1.454.075)						(1.461.048)
Leyst úr lögbundnum varasjóði			(1.744)				1.744	0
Greiddur arður til hluthafa (3 kr. á hlut)							(969.272)	(969.272)
Eigið fé 31.12.2021	<u>316.118</u>	<u>10.824.306</u>	<u>79.029</u>	<u>4.827.722</u>	<u>7.561.783</u>	<u>80.735</u>	<u>10.220.702</u>	<u>33.910.395</u>
Annað bundið eigið fé samtals						<u>12.549.269</u>		
Árið 2022								
Eigið fé 1.1.2022	316.118	10.824.306	79.029	4.827.722	7.561.783	80.735	10.220.702	33.910.395
Hagnaður ársins							4.081.770	4.081.770
Önnur heildarafkoma samtals						(96.711)	59.436	(37.275)
Bundið vegna dóttur- og hlutdeildarféлага					(533.244)		533.244	0
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(9.726)			9.726	0
Upplausn á endurmati rekstrarfjármuna				(116.046)			116.046	0
	<u>316.118</u>	<u>10.824.306</u>	<u>79.029</u>	<u>4.701.950</u>	<u>7.028.539</u>	<u>(15.976)</u>	<u>15.020.924</u>	<u>37.954.890</u>
<i>Viðskipti við hluthafa:</i>								
Keyptir eigin hlutir	(8.618)	(1.923.669)						(1.932.287)
Leyst úr lögbundnum varasjóði			(2.154)				2.154	0
Greiddur arður til hluthafa (5 kr. á hlut)							(1.562.500)	(1.562.500)
Eigið fé 31.12.2022	<u>307.500</u>	<u>8.900.637</u>	<u>76.875</u>	<u>4.701.950</u>	<u>7.028.539</u>	<u>(15.976)</u>	<u>13.460.578</u>	<u>34.460.103</u>
Annað bundið eigið fé samtals						<u>11.791.388</u>		

Skýringar á blaðsíðum 14 til 43 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2022

	Skýr.	2022	2021
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)		10.019.500	10.117.614
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður rekstrarfjármuna .....	(	70.096)	(569.112)
Hagnaður af sölu eignarhluta í félögum		0	(3.933)
		<u>9.949.404</u>	<u>9.544.569</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	3.495.166)	(1.877.079)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun) lækkun .....	(	1.069.973)	389.812
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun		1.666.298	1.859.914
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda .....	(	2.898.841)	372.647
Innborgaðar vaxtatekjur		173.621	88.037
Greidd vaxtagjöld .....	(	2.014.963)	(1.460.357)
Greiddur tekjuskattur .....	(	602.078)	(252.941)
Handbært fé frá rekstri		4.607.143	8.291.955
Fjárfestingarhreyfingar			
Kaup á dótturfélagi að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....	(	60.332)	0
Keyptar óefnislegar eignir	14	(608.692)	(524.218)
Seldar óefnislegar eignir	14	20.291	0
Keyptir rekstrarfjármunir	15	(4.579.977)	(1.844.071)
Seldir rekstrarfjármunir	15	487.069	2.182.859
Kaup fjárfestingarfasteigna	17	(585.341)	(13.027)
Sala fjárfestingarfasteigna	17	384.994	2.115.736
Breyting á eignarhlutum í félögum .....	(	5.200)	(68.181)
Mótttekinn arður		251.000	214.962
Langtímakröfur, breyting .....	(	67.736)	39.480
Fjárfestingarhreyfingar .....	(	4.763.924)	2.103.540
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður .....	(	1.562.500)	(969.272)
Keyptir eigin hlutir .....	(	1.932.287)	(1.461.048)
Tekin ný langtímalán frá lánastofnunum	25	3.960.000	0
Afborganir langtímalána frá lánastofnunum	25	(1.593.965)	(4.088.804)
Afborganir leiguskulda	26	(678.576)	(469.573)
Skammtímalán, breyting	25	0	(2.000.000)
Fjármögnunarhreyfingar .....	(	1.807.328)	(8.988.697)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....	(	1.964.109)	1.406.798
Gengismunur af handbæru fé		73.530	32.976
Handbært fé í ársbyrjun		4.002.716	2.562.942
Handbært fé í árslok		<u>2.112.137</u>	<u>4.002.716</u>
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa			
Kaup á eignarhlutum í félögum .....	(	40.000)	(50.000)
Langtímakröfur, breyting		40.000	0
Nýir leigusamningar og endurmat þeirra .....	(	2.483.438)	(1.281.504)
Nýjar leiguskuldir og endurmat þeirra		2.483.438	1.281.504
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	(	118.000)	(174.000)
Aðrar skammtímaskuldir		0	50.000
Seldir rekstrarfjármunir		40.500	174.000
Seldar fjárfestingarfasteignir		77.500	0
Ný langtímalán		0	7.000.000
Afborganir langtímalána frá lánastofnunum		0	(7.000.000)

Skýringar á blaðsíðum 14 til 43 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Skýringar

1. Starfsemi samstæðunnar

Festi hf. ("Félagið" eða "Samstæðan") er íslenskt hlutfélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Meginstarfsemi samstæðunnar felst í sölu eldsneytis, vöru og þjónustu til fyrirtækja, matvöru og tengdra vara, raftækjasölu og útleigu húsnæðis. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess. Nánari upplýsingar um einstök félög samstæðunnar og starfsemi þeirra eru í skýringu 3.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

2.1. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðuársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfum í lögum um ársreikninga þar sem við á.

Stjórn Festi hf. samþykkti samstæðuársreikninginn 8. febrúar 2023.

2.2. Framsetning reikningsskilaaðferða og annarra skýringa

Upplýsingar um reikningsskilaaðferðir eru settar fram í sömu skýringum og viðkomandi liðir. Stjórnendur telja að sú framsetning gefi skýrari mynd og betra samhengi milli reikningsskilaaðferða og fjárhagsupplýsinga. Eftir því sem við á eru skýringar sem tengjast bæði rekstrarreikningi og efnahagsreikningi birtar samhliða, svo sem tekjur af vörusölu og viðskiptakröfur annars vegar og gjaldfærður tekjuskattur og frestaður tekjuskattur hins vegar.

Yfirlit um áhættustýringu félagsins er sýnt í sérstökum kafla (sjá skýringu 29). Eftir því sem við á eru tilvísanir milli skýringa um einstaka liði og skýringa um áhættustýringu er varða sömu liði. Í ársreikningnum er leitast við að lýsa reikningsskilaaðferðum með greinargóðum hætti og skýru orðalagi fremur en að endurtaka orðrétt tiltekna greinar alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Eftirfarandi reikningsskilastaðlar skipta mestu máli fyrir samstæðuna:

Liður	Skýringar	Staðall
Starfsþættir	Skýring 4. <i>Starfsþáttayfirlit</i>	IFRS 8
Tekjur af sölu á vörum og þjónustu	Skýring 6. <i>Rekstrartekjur</i>	IFRS 15
Virðispróf	Skýring 13. <i>Viðskiptavild</i>	IAS 36
Ákvörðun gangvirðis fasteigna og fjárfestingarfasteigna	Skýring 15. og 17. <i>Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir</i>	IFRS 13
Leigusamningar	Skýring 16. <i>Leigusamningar</i>	IFRS 16

2.3. Nýir IFRS reikningsskilastaðlar eða breytingar á þeim.

Samstæðan hefur beitt sömu reikningsskilaaðferðum á árunum 2021 og 2022.

Nokkrir nýir reikningsskilastaðlar taka gildi eftir 1. janúar 2023 en heimilt er að beita þeim fyrr. Samstæðan hefur ekki tekið þá í notkun, en áhrif þeirra á ársreikning félagsins væru óveruleg.

2.4. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa metið rekstrarhæfi samstæðunnar. Það er mat þeirra að áframhaldandi rekstur hennar sé tryggður og hún vel í stakk búin til að mæta skuldbindingum sínum í fjárfestingum sínum í fjárfestingum sínum. Ársreikningurinn er því settur fram miðað við áframhaldandi starfsemi.

Skýringar, frh.:

2.5. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fjárfestingarfasteignir, verðbréfaeign og afleiðusamningar eru færð á gangvirði og fasteignir á endurmetnu kostnaðarverði.

2.6. Framsetning- og starfrækslugjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK) sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram. Skilgreiningar í rekstri eru eftirfarandi:

EBITDA

Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld án afskrifta og virðisrýrnunar

EBIT

Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

EBT

Hagnaður fyrir tekjuskatt

2.7. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati. Greint er frá ákvörðunum og óvissu í mati, eftir því sem við á, í skýringum um einstaka liði reikningsskilanna. Eftirfarandi tafla sýnir þá liði þar sem reynir hvað mest á mat og ákvarðanir stjórnenda:

Liður	Skýring	
Mat á virðisrýrnun viðskiptavildar og annarra óefnislegra eigna	13. og 14.	Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir
Mat á gangvirði endurmetinna rekstrarfjármuna, nýtingartíma þeirra og niðurlagsverði	15.	Rekstrarfjármunir
Ákvörðun leigutíma og mat á núvirðingarvöxtum við útreikning	16.	Leigusamningar
Mat á gangvirði fjárfestingarfasteigna	17.	Fjárfestingarfasteignir
Mat á niðurfærslu viðskiptakrafna	29.	Áhættustýring

3. Samstæðufélög

Dótturfélög eru félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar ef samstæðan ber áhættu og réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku sinnar í félaginu og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinninginn af fjárfestingunni. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Stöður og viðskipti og allar óinnleystar tekjur og gjöld milli félaga innan samstæðu eru felld út við gerð samstæðureikningsskilanna.

Félög í samstæðunni

Samstæðuársreikningurinn innifelur eftirfarandi félög. Öll dótturfélög eru beint eða óbeint að fullu í eigu móðurfélagsins Festi.

Skýringar, frh.:

3. Samstæðufélög, frh.:

Félag	Starfsemi
Festi hf.	Festi er eignarhaldsfélag sem sérhæfir sig í rekstri félaga sem eru leiðandi í smásölu og sölu á eldsneyti á Íslandi. Hlutverk Festi er að veita rekstrarfélögum stuðning við að uppfylla kröfur viðskiptavina þannig að þau geti áfram verið í farabroddi í þjónustu- og vöruframboði um land allt. Festi leggur rekstrarfélögum sínum til stoðþjónustu, meðal annars á sviði fjármála, reksturs og viðskiptaþróunar.
Bakkinn vöruhótel ehf.	Bakkinn vöruhótel sérhæfir sig í vöruhýsingu, pökkun, vörumerkingu, afgreiðslu og dreifingu á vörum fyrir viðskiptavinum sem kjósa að úthýsa vöruhúsastarfsemi sinni.
ELKO ehf.	ELKO sérhæfir sig í sölu á heimilistækjum og raftækjum. Fyrirtækið starfrækir verslanir á höfuðborgarsvæðinu, Akureyri og í Flugstöð Leifs Eiríkssonar auk þess sem félagið er með vefverslun.
Festi fasteignir ehf.	Festi fasteignir sérhæfir sig í útleigu atvinnuhúsnæðis til félaga í verslunarrekstri.
Krónan ehf.	Krónan er verslunarfyrirtæki sem starfar á dagvöruverslunarmarkaði á Íslandi. Fyrirtækið starfrækir verslanir um allt land undir merkjum Krónunnar, Kr og snjallverslun með heimsendingum.
Icelandic Food Company ehf.	Icelandic Food Company sérhæfir sig í almennri framleiðslu dagvara sem seldar eru í verslunum Krónunnar og N1.
Vínportið ehf.	Vínportið tók til starfa á árinu. Félagið sérhæfir sig í innflutningi og heildsölu á áfengi í verslunum ÁTVR og til hótela og veitingahúsa.
N1 ehf.	N1 sérhæfir sig í heildsölu og smásölu eldsneytis, rekstri þjónustustöðva ásamt hjólbarða- og smurþjónustuverkstæðum um allt land. Á þjónustustöðvum félagsins er auk eldsneytissölu einnig veitingarekstur og sala ýmissa dagvara.
N1 Rafmagn ehf.	N1 Rafmagn er félag sem kaupir raforku á heildsölumarkaði og selur í smásölu til einstaklinga og fyrirtækja á Íslandi.

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er eining innan samstæðunnar sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og stofnað til útgjalda, þar á meðal tekna og gjalda vegna viðskipta við aðra starfsþætti samstæðunnar. Starfsþættir eru ákvarðaðir af stjórnendum félagsins sem yfirfara reglulega starfsþætti samstæðunnar til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfsþátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfsþátta á rökrænan hátt. Fjárfestingar starfsþátta eru heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna. Verð á vöru og þjónustu sem seld er milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

Rekstrarfélög N1, Krónunnar og ELKO í samstæðunni eru sérstakir starfsþættir og önnur félög samstæðunnar mynda saman fjórða starfsþáttinn. Sá starfsþáttur innifelur starfsemi Festi móðurfélags, Bakkans vöruhótel og Festi fasteigna (sjá nánar í skýringu 3).

	N1	Krónan	ELKO	Önnur félög	Starfsþættir samtals
Árið 2022					
Tekjur utan samstæðu	54,258,822	51,331,851	16,949,926	1,244,095	123,784,694
Tekjur innan samstæðu	263,493	94,720	11,886	6,371,658	6,741,757
Heildartekjur starfsþátta	54,522,315	51,426,571	16,961,812	7,615,753	130,526,451
Rekstrarafkoma f. afskrift & matsbr. (EBITDA)	4,466,413	3,809,054	1,753,134	3,484,232	13,512,833
Afskriftir starfsþátta	(2,639,029)	(1,796,732)	(522,444)	(858,620)	(5,816,825)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna				216,042	216,042
Rekstrarafkoma starfsþátta (EBIT)	1,827,384	2,012,322	1,230,690	2,841,654	7,912,050
Hrein fjármagnsgjöld	(886,137)	(443,494)	(116,665)	(2,181,205)	(3,627,501)
Áhrif hlutdeildarféлага				453,488	453,488
Tekjuskattur	(196,088)	(285,553)	(223,111)	(109,594)	(814,346)
Hagnaður ársins	745,159	1,283,275	890,914	1,004,343	3,923,691
31. desember 2022					
Eignir starfsþátta	28,164,773	21,282,635	5,982,596	37,942,919	93,372,923
Fjárfestingar starfsþátta	1,223,767	1,734,923	534,053	2,281,267	5,774,010
Skuldir starfsþátta	18,069,914	16,708,194	4,307,821	19,826,891	58,912,820

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.:

	N1	Krónan	ELKO	Önnur félög	Starfsþættir samtals
Árið 2021					
Tekjur utan samstæðu	37,437,574	46,784,415	15,430,741	1,399,653	101,052,383
Tekjur innan samstæðu	317,796	39,714	13,640	5,868,089	6,239,239
Heildartekjur starfsþátta	37,755,370	46,824,129	15,444,381	7,267,742	107,291,622
Rekstrarafkoma f. afskrift & matsbr. (EBITDA)	4,207,902	3,937,720	1,719,866	3,738,122	13,603,610
Afskriftir starfsþátta	(2,456,059)	(1,514,085)	(484,893)	(1,115,306)	(5,570,343)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna				736,006	736,006
Rekstrarafkoma starfsþátta (EBIT)	1,751,843	2,423,635	1,234,973	3,358,822	8,769,273
Hrein fjármagnsgjöld	(842,517)	(418,414)	(94,494)	(1,981,591)	(3,337,016)
Áhrif hlutdeildarféлага				300,702	300,702
Tekjuskattur	(203,912)	(396,754)	(228,047)	(274,700)	(1,103,413)
Hagnaður ársins	705,414	1,608,467	912,432	1,403,233	4,629,546

31. desember 2021

Eignir starfsþátta	26,464,903	17,663,670	5,135,377	36,707,807	85,971,757
Fjárfestingar starfsþátta	863,740	699,589	214,601	603,386	2,381,316
Skuldir starfsþátta	16,479,933	12,622,608	3,552,606	19,406,215	52,061,362

Afstemming starfsþátta við tekjur, hagnað og tap og aðra mikilvæga liði rekstrarreiknings

Árið 2022

	Starfsþættir samtals	Jöfnunar-færslur	Samkvæmt ársreikningi
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)	13,512,833	(3,493,333)	10,019,500
Afskriftir rekstrarfjármuna, leigueigna og óefnislegra eigna	(5,816,825)	2,288,552	(3,528,273)
Matsbreytingar fjárfestingarfasteigna	216,042		216,042
Rekstrarhagnaður (EBIT)	7,912,050	(1,204,781)	6,707,269
Hrein fjármagnsgjöld	(3,627,501)	1,402,380	(2,225,121)
Áhrif hlutdeildarféлага	453,488		453,488
Tekjuskattur	(814,346)	(39,520)	(853,866)
Hagnaður ársins	3,923,691	158,079	4,081,770

Árið 2021

Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)	13,603,610	(3,485,996)	10,117,614
Afskriftir rekstrarfjármuna, leigueigna og óefnislegra eigna	(5,570,343)	2,377,082	(3,193,261)
Matsbreytingar fjárfestingarfasteigna	736,006		736,006
Rekstrarhagnaður (EBIT)	8,769,273	(1,108,914)	7,660,359
Hrein fjármagnsgjöld	(3,337,016)	1,537,124	(1,799,892)
Áhrif hlutdeildarféлага	300,702		300,702
Tekjuskattur	(1,103,413)	(85,642)	(1,189,055)
Hagnaður ársins	4,629,546	342,568	4,972,114

Skýringar, frh.:

5. Kaup á dótturfélagi

Félagið keypti 30 desember 2022, 45% hlut í Icelandic Food Company ehf. fyrir 61 millj. kr. og eignaðist þar með félagið að fullu. Gangvirði fyrir 100% hlut í félaginu nam 136 millj. kr. sem var deilt út á sjóðskapandi einingar í samræmi við IFRS 3 - Sameiningar félaga.

Rekstur Icelandic Food Company ehf. verður tekið inn sem dótturfélag í ársreikning samstæðunnar frá 1. janúar 2023, sjá skýringu 18. Kaupverð félagsins greinist þannig:

Gangvirði 55% eignarhluta sem áður hafði verið keyptur	74.637
Greitt með handbæru fé 30. desember 2022	61.067
Kaupverð samtals	<u>135.704</u>

Áhrif kaupanna á efnahagsreikninginn var að virði eigna og skulda Icelandic Food Company á kaupdegi var metið á gangvirði. Kaupverðsútteiling á viðskiptavild hefur ekki verið lokið við samþykkt ársreiknings. Gangvirðismat eigna og skulda í bráðabirgðakaupverðsútteilingu er eftirfarandi:

Óefnislegar eignir	4.715
Rekstrarfjármunir	82.612
Leigugæignir	186.567
Langtímakröfur	8.636
Skatteign	62.328
Vörubirgðir	45.264
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	60.327
Handbært fé	737
Vaxtaberandi skuldir við samstæðufélög	(168.500)
Leiguskuldir	(198.911)
Aðrar vaxtaberandi skuldir	(12.716)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(129.224)
Hrein eign samtals	(58.165)
Viðskiptavild	193.869
Kaupverð	<u>135.704</u>

6. Rekstrartekjur

Vöru- og þjónustusala

Vöru- og þjónustusala er færð miðað við þá grundvallarreglu að tekjur eru færðar þegar yfirráð yfir vöru eða þjónustu flyst til viðskiptavinar.

Leigutekjur fasteigna

Fasteignir til útleigu utan samstæðunnar eru færðar sem fjárfestingarfasteignir. Fjárfestingarfasteignir eru fasteignir þar sem tilgangur eignarhaldsins er að afla leigutekna og til verðmætaaukningar. Fjárfestingarfasteignir eru færðar á gangvirði. Matsbreytingar fjárfestingarfasteigna eru sérgreindar í rekstrarreikningi og því aðskildar frá leigutekjum af sömu eignum. Nánari upplýsingar um fjárfestingarfasteignir er að finna í skýringu nr. 17.

Aðrar rekstrartekjur

Leigutekjur, vöruhúsaþjónusta, umboðslaunatekjur, hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, markaðsstyrkir og aðrar tekjur eru færðar meðal annarra rekstrartekna.

Skýringar, frh.:

6. Rekstrartekjur, frh.:

Rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2022	2021
Vöru- og þjónustusala:		
Dagvörur	56.852.066	51.860.754
Eldsneyti og raforka	38.564.265	23.798.175
Raftæki	16.760.878	15.326.281
Önnur vöru- og þjónustusala	9.221.191	7.750.802
Vöru- og þjónustusala samtals	<u>121.398.400</u>	<u>98.736.012</u>
Aðrar rekstrartekjur:		
Leigutekjur fasteigna	642.413	742.204
Vöruhúsaþjónusta	365.809	394.047
Umboðslaunatekjur	376.170	316.960
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	70.096	569.112
Aðrar rekstrartekjur	931.806	294.048
Aðrar rekstrartekjur samtals	<u>2.386.294</u>	<u>2.316.371</u>
Rekstrartekjur samtals	123.784.694	101.052.383

7. Kostnaðarverð seldra vara og framlegð af vöru- og þjónustusölu

Kostnaðarverð seldra vara felur í sér innkaupsverð ásamt flutningsgjöldum, vörugjöldum, tollum og dreifingakostnaði. Lækkun á kostnaðarverði birgða niður í hreint söluvirði er gjaldfært meðal kostnaðarverðs seldra vara.

Framlegð af vöru- og þjónustusölu sundurliðast þannig:	2022	2021
Dagvörur	13.213.385	12.334.098
Eldsneyti og raforka	5.711.465	5.233.813
Raftæki	4.317.780	3.984.579
Önnur vöru- og þjónustusala	3.751.291	3.093.140
Framlegð af vöru- og þjónustusölu samtals	<u>26.993.921</u>	<u>24.645.630</u>

8. Laun og annar starfsmannakostnaður

Laun og starfsmannakostnaður sundurliðast þannig:	2022	2021
Laun	10.479.770	9.182.394
Lífeyrisiðgjöld	1.335.079	1.160.710
Önnur launatengd gjöld	1.009.110	811.287
Annar starfsmannakostnaður	632.123	504.488
Laun og annar starfsmannakostnaður samtals	<u>13.456.082</u>	<u>11.658.879</u>
Starfsmannafjöldi að meðaltali	2.087	1.956
Stöðugildi að meðaltali umreiknuð í heilsársstörf	1.269	1.176
Kynjahlutfall starfsmanna (karlar/konur)	60/40	61/39

Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði

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

Upplýsingar um laun og hlunnindi stjórnar og stjórnenda er að finna í skýringu 31 um tengda aðila.

Skýringar, frh.:

9. Annar rekstrarkostnaður

	2022	2021
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Rekstrarkostnaður fasteigna	1,750,758	1,518,830
Viðhaldskostnaður	964,457	908,338
Sölu og markaðskostnaður	1,523,149	1,217,354
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður, þ.m.t. þóknanir til endurskoðenda	455,242	417,226
Samskiptakostnaður	807,920	698,934
Vátrygginga og tjónakostnaður	149,911	200,902
Annar kostnaður	242,658	204,580
Sérfræðipjónusta vegna kaupa á Hlekk ehf. (sjá skýr. 33)	10,538	19,344
Annar rekstrarkostnaður samtals	5,904,633	5,185,508

10. Þóknanir til endurskoðenda samstæðunnar og dótturfélaga

	2022	2021
Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:		
Endurskoðun ársreikninga	50.450	63.485
Önnur þjónusta	2.072	454
Þóknanir til endurskoðenda samtals	52.522	63.939

11. Afskriftir

	2022	2021
Afskriftir greinast þannig:		
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 14	840.947	751.073
Afskriftir rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 15	1.874.337	1.896.455
Afskriftir leigueigna, sbr. skýringu 16	812.989	545.733
Afskriftir samtals	3.528.273	3.193.261

12. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2022	2021
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur af handbæru fé	26.708	23.776
Vaxtatekjur af kröfum	149.090	62.146
Söluhagnaður af eignarhlutum í félögum	0	3.934
Arðstekjur	2.000	0
Fjármunatekjur samtals	177.798	89.856

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld og verðbætur af skuldum við lánastofnanir	1.927.556	1.609.516
Vaxtagjöld af leiguskuldum	412.918	298.001
Önnur vaxtagjöld	67.059	49.183
Fjármagnsgjöld samtals	2.407.533	1.956.700

Skýringar, frh.:

12. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld, frh.:

Gengismunur og eignir og skuldir í erlendri mynt

Gengismunur er vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum, fyrst og fremst bandaríkjadollar. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags en peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færð á árslokagengi. Meðal gengi krónunnar gagnvart bandaríkjadollar var 135,46 á árinu 2022 (2021: 127,05) en árslokagengi 142,04 (2021: 130,38).

13. Viðskiptavild

Viðskiptavild í samstæðuársreikningnum er vegna kaupa félagsins á Hlekk og dótturfélögum þess á árinu 2018, vegna kaupa á Íslenski Orkumiðlun á árinu 2020, vegna kaupa á verslun Krónunnar á Hallveigarstíg í Reykjavík á árinu 2020 og vegna kaupa á Icelandic Food Company á árinu 2022 en við það hækkar bókfært verð viðskiptavildar matvöruverslana um 194 millj. kr (sjá skýr. 5.). Við virðispróf er viðskiptavildinni deilt út á þær sjóðskapandi einingar sem hún tengist. Við kaupverðsútdelingu voru skilgreindar þrjár sjóðskapandi einingar og var viðskiptavild úthlutað á matvöruverslanir, raftækjaverslanir og raforkusölu. Framsetningu á viðskiptavild vegna samlegðaráhrifa og hagræðingar vegna kaupa mismunandi smásölufélaga hefur nú verið breytt og er sýnd með hverri sjóðsskapandi eininga.

Reikningsskilaaðferð

Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur virðisprófuð að minnsta kosti árlega, en oftast ef vísbendingar koma fram um virðisrýrnun. Við virðispróf viðskiptavildar er henni deilt út á þær sjóðskapandi einingar sem hún tengist.

Virðispróf í árslok 2022

Í árslok 2022 var framkvæmt virðispróf á viðskiptavild. Niðurstaða virðisprófsins gaf ekki til kynna að virðisrýrnun hafi átt sér stað. Við virðispróf er lagt mat á endurheimtanlegt virði og byggði matið á nýtingarvirði sjóðskapandi eininga. Nýtingarvirði er reiknað með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi sjóðskapandi eininga.

Eftirfarandi tafla sýnir lykilforsendur við mat á nýtingarvirði. Áætlaður EBITDA-vöxtur er meðalvöxtur næstu fimm ára.

Árslok 2022	EBITDA-vöxtur	Framtíðar-vöxtur	Afvöxtunar-þáttur	Bókfært verð í árslok
Matvöruverslanir	10,6%	3,5%	10,8%	11.662.153
Raftækjaverslanir	5,9%	3,5%	12,4%	2.772.179
Raforkusala	8,3%	3,5%	12,1%	427.801
Viðskiptavild samtals				<u>14.862.133</u>
Árslok 2021				
Matvöruverslanir	9,2%	3,5%	8,7%	11.468.284
Raftækjaverslanir	6,9%	3,5%	10,9%	2.772.179
Raforkusala	3,4%	3,5%	9,9%	427.801
Viðskiptavild samtals				<u>14.668.264</u>

Skýringar, frh.:

14. Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir samanstanda af vörumerkjum Krónunnar og Elko, viðskiptasamningum og hugbúnaði.

Reikningsskilaaðferð

Kostnaður við kaup og yfirtöku vörumerkja er eignfærður og afskrifaður línulega á 20 árum. Áætlaður líftími viðskiptasamninga er 7 ár og eru þeir afskrifaðir línulega. Eignfærð hugbúnaðarleyfi eru færð á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum. Hugbúnaður er afskrifaður línulega á 3-5 árum.

Aðrar óefnislegar eignir greinast þannig:

	Vörumerki	Viðskipta- samningar	Hugbúnaður	Samtals
Heildarverð				
Heildarverð 1.1.2021	3.801.716	194.027	1.747.562	5.743.305
Viðbætur á árinu	0	0	524.218	524.218
Selt og niðurlagt	(203.969)	(37.049)	(326.298)	(567.316)
Heildarverð 31.12.2021	3.597.747	156.978	1.945.483	5.700.208
Viðbætur á árinu	35.000	0	573.692	608.692
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	0	7.479	0	7.479
Selt og niðurlagt	(205.957)	(30.218)	(285.593)	(521.768)
Heildarverð 31.12.2022	3.426.790	134.239	2.233.582	5.794.611
Afskriftir				
Afskrifað alls 1.1.2021	179.979	5.000	586.988	771.967
Afskriftir ársins	226.077	42.049	482.947	751.073
Selt og niðurlagt	(203.969)	(37.049)	(326.103)	(567.121)
Afskrifað alls 31.12.2021	202.087	10.000	743.832	955.919
Afskriftir ársins	228.400	35.218	577.329	840.947
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	0	2.763	0	2.763
Selt og niðurlagt	(205.957)	(30.218)	(285.587)	(521.762)
Afskrifað alls 31.12.2022	224.530	17.763	1.035.574	1.277.867
Bókfært verð				
Bókfært verð 1.1.2021	3.621.737	189.027	1.160.574	4.971.338
Bókfært verð 31.12.2021	3.395.660	146.978	1.201.652	4.744.289
Bókfært verð 31.12.2022	3.202.260	116.476	1.198.008	4.516.745
Afskriftahlutföll	5%	14%	20-33%	

15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir samstæðunnar samanstanda af fasteignum, bifreiðum, áhöldum og tækjum, innréttingum, skiltum og geymum.

Reikningsskilaaðferð

Fasteignir samstæðunnar til eigin nota, þ.e. þær fasteignir sem ekki eru flokkaðar sem fjárfestingarfasteignir, eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði en aðrir rekstrarfjármunir á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef við á.

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

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði er færður í rekstrarreikning meðal annarra rekstrartekna en tap af sölu meðal annars rekstrarkostnaðar.

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

Skýringar, frh.:

15. Rekstrarfjármunir, frh.:

Afskriftir

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

Fasteignir	50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	3 – 20 ár

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

Endurmat fasteigna

Endurmetnar eignir eru færðar á gangvirði á endurmatsdegi. Gangvirðismat er framkvæmt með reglubundnum hætti svo að bókfært verð sé ekki verulega frábrugðið gangvirði. Hækkun bókfærðs verðs vegna endurmats er fært í aðra heildarafkomu að frádregnum tekjuskattsáhrifum. Endurmatsreikningur meðal eigin fjár er leystur upp með færslu á óráðstafað eigið fé til jafns við árlega afskrift endurmats í rekstrarreikningi. Endurmatslækkun er færð í rekstrarreikning nema að því marki sem um er að ræða viðsnúning á áður færðri endurmatshækkun sem færa skal í aðra heildarafkomu.

Matsaðferðir við endurmat fasteigna

Félagið færir fasteignir á endurmetnu kostnaðarverði. Endurmat til gangvirðis fór síðast fram 31. desember 2021. Samkvæmt endurmatsaðferð skal á uppgjörstigi kannað hvort vísbendingar séu um að verulegur munur sé á gangvirði og bókfærðu verði.

Stjórn félagsins hefur mótað sér stefnu um endurmat rekstrarfjármuna til að uppfylla kröfur fyrir beitingu endurmatsaðferðar um að bókfært verð á hverjum tíma sé ekki verulega frábrugðið gangvirði. Samkvæmt verklagsreglunni skal gangvirðismat framkvæmt ef vísbendingar eru um að munur á bókfærðu verði endurmetinna fasteigna og gangvirði sé 10% eða meiri. Þó skal gangvirðismat ekki unnið sjaldnar en á fimm ára fresti. Í hvert sinn sem gangvirðismat er unnið skulu rekstrarfjármunir færðir til gangvirðis óháð því hvort niðurstaða matsins er að munur gangvirðis og bókfærðs verðs sé undir eða yfir fyrrnefndu 10% viðmiði. Við þá könnun er horft til ýmissa þátta en þó einkum eftirfarandi:

- Afskrifta endurmetinna rekstrarfjármuna frá því þeir voru síðast endurmetnir.
- Söluverðs áþekkra eigna og þeirra sem samstæðan endurmetur ef upplýsingar um slík viðskipti eru tiltækar.
- Verðbólgu.
- Breytinga á fasteignamati eftir því sem þær má heimfæra á eignir áþekkar þeim sem samstæðan endurmetur.
- Þeirra þátta sem endurmat byggir á, svo sem vöxt (eða samdrátt) vörusölu og breytinga á afvöxtunarhlutfalli vegna breytinga á grunnvöxtum og / eða áhættuálagi.

Gangvirðismat í árslok 2022 var innan við 10% viðmið um mismun gangvirðis og bókfærðs verðs fasteigna og var endurmat því ekki fært á eignir félagsins á árinu.

Skýringar, frh.:

15. Rekstrarfjármunir, frh.:

Ákvörðun gangvirðis fasteigna

Gangvirðismat félagsins á fasteignum var unnið með aðstoð óháðra sérfræðinga. Við matið er stuðst við núvirt framtíðar sjóðsflæði einstakra eigna. Sjóðstreymislíkanið byggir á frjálsu sjóðstreymi sem núvirt er með veginni ávöxtunarkröfu hverrar eignar (WACC). Sjóðsflæðisáætlun í líkaninu er til 50 ára. Ávöxtunarkrafa eigin fjár er metin út frá CAPM (Capital Asset Pricing Model) líkaninu þar sem byggt er á áhættulausum verðtryggðum vöxtum að viðbættu álagi til að mæta þeirri áhættu sem fylgir undirliggjandi rekstri. Vextir á lánsfjármagni eru metnir með hliðsjón af almennum vaxtakjörum sem bjóðast á markaði. Gert er ráð fyrir skuldsetningarhlutfallinu 65% til framtíðar og er væntur veginn fjárfestingarkostnaður (WACC) sem notaður er á bilinu 5,9% - 7,2% (vegð meðaltal 6,2%). Niðurstaða gangvirðismatsins var innan við 10% viðmið og endurmat á fasteignum því ekki framkvæmt.

Næmigreining gangvirðismats í árslok 2022:

	Hækkun	Lækkun
Hækkun / (lækkun) EBITDA af rekstri fasteigna um 5%	459.102 (	459.102)
(Hækkun) / lækkun á ávöxtunarkröfu eiginfjár og vaxta um 1,0%-stig	(1.028.796)	1.297.447

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð eða matsvirði			
Kostnaðarverð eða matsvirði 1.1.2021	30.417.256	10.310.894	40.728.150
Viðbætur á árinu	417.952	1.426.119	1.844.071
Endurmat á árinu	2.026.649	0	2.026.649
Endurflokkun	(707.871)	707.871	0
Selt og niðurlagt á árinu	(2.037.041)	(2.097.519)	(4.134.560)
Kostnaðarverð eða matsvirði 31.12.2021	30.116.945	10.347.365	40.464.310
Viðbætur á árinu	1.332.345	3.247.632	4.579.977
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	0	127.229	127.229
Selt og niðurlagt á árinu	(498.541)	(588.014)	(1.086.555)
Kostnaðarverð eða matsvirði 31.12.2022	30.950.749	13.134.212	44.084.961
Afskriftir			
Afskrifað alls 1.1.2021	3.875.037	4.555.732	8.430.769
Afskriftir ársins	703.145	1.193.310	1.896.455
Endurflokkun	(27.439)	27.439	0
Selt og niðurlagt á árinu	(404.754)	(2.002.254)	(2.407.008)
Afskrifað alls 31.12.2021	4.145.989	3.774.227	7.920.216
Afskriftir ársins	588.346	1.285.991	1.874.337
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	0	44.618	44.618
Selt og niðurlagt á árinu	(55.377)	(513.983)	(569.360)
Afskrifað alls 31.12.2022	4.678.958	4.590.853	9.269.811

Skýringar, frh.:

15. Rekstrarfjármunir, frh.:

	Fasteignir og lóðir	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2021	26.542.219	5.755.162	32.297.381
Bókfært verð 31.12.2021	25.970.956	6.573.138	32.544.092
Bókfært verð 31.12.2022	26.271.791	8.543.359	34.815.148
Bókfært verð án endurmats			
Bókfært verð 1.1.2021	22.645.404	5.755.162	28.400.566
Bókfært verð 31.12.2021	20.119.839	6.573.138	26.692.977
Bókfært verð 31.12.2022	20.420.674	8.543.359	28.964.033
Afskriftahlutföll	0 - 2%	5 - 33%	

Fasteignir félagsins eru veðsettar skuldum sem voru að eftirstöðvum 30.014 millj. kr. í árslok 2022. Þá hvílir virðisaukaskattskvöð að fjárhæð 2.370 millj. kr. á fasteignum samstæðunnar. Kvöð þessi er ekki færð til skuldar í efnahagsreikningi þar sem ekki kemur til greiðslu hennar nema fasteignir yrðu nýttar í starfsemi sem er undanþegin virðisaukaskatti eða ef þær eru seldar án yfirtöku kvaða af hálfu kaupanda.

Vátryggingaverð og fasteignamat rekstrarfjármuna í árslok:	2022	2021
Fasteignamat fasteigna	23.843.970	20.453.662
Brunabótamat fasteigna	29.925.050	27.364.384
Vátryggingaverðmæti áhalda, tækja, innréttinga og bifreiða.	7.850.996	6.306.187

16. Leigusamningar

A. Samstæða sem leigutaki

Samstæðan leigir til sín húsnæði, lóðir, áhöld og tæki fyrir starfsemi sína og ná samningar félagsins allt til ársins 2077. Samningarnir eru við ýmsa aðila og eru verðtryggðir eða óverðtryggðir.

Reikningsskilaaðferðir

Á skuldbindingardegi samnings leggur samstæðan mat á það hvort samningur eða hluti hans feli í sér leigusamning. Samningur er leigusamningur að hluta eða í 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 færir í efnahagsreikning leigueign og leiguskuld á upphafsdegi leigusamnings. Á þeim degi eða við breytingu á samningi sem felur í sér leiguhluta úthlutar samstæðan endurgjaldinu á sérhvern leiguhluta á grundvelli sjálfstæðs verðs hvers hlutar fyrir sig. Samstæðan hefur þó valið að færa ekki leigueignir og leiguskuldir vegna leigusamninga þar sem leigutími er 12 mánuðir eða styttri og vegna leigusamninga þar sem verðmæti undirliggjandi eignar er lítið. Leigugreiðslur vegna þessara samninga eru færðar til gjalda í rekstrarreikning línulega á leigutíma og eru hluti annars rekstrarkostnaðar.

Samstæða ákvarðar leigutímamann útfrá óuppsegjanlegu leigutímabili leigusamnings að viðbættum tímabilum sem falla undir framlengingarheimildir ef samstæða er nokkuð viss um að nýta þær. Ef uppsagnarheimildir eru á samningum sem samstæðan er viss um að nýta þá er tekið tillit til þess.

Skýringar, frh.:

16. Leigusamningar, frh.:

Leigueignir eru upphaflega færðar á kostnaðarverði, sem er upphafleg fjárhæð leiguskulda að viðbættum leigugreiðslum sem samstæðan innir af hendi á upphafsdegi samninga eða fyrir þann dag, beinum upphafskostnaði og áætlaðs kostnaðar samstæðunnar við að taka niður eða fjarlægja undirliggjandi eignir eða til þess að færa ástand þeirra eða svæðis þar sem þær eru staðsettar í samt horf að loknum leigusamningi, og að frádregnum mótteknum leiguhvötum.

Eftir upphaflega færslu eru leigueignir metnar í samræmi við kostnaðarverðslíkan. Þær eru afskrifaðar línulega frá upphafsdegi samninga til loka leigutíma, nema þegar eignarhald flyst yfir til samstæðunnar í lok leigutímans eða ef kostnaðarverð leigueigna endurspeglar að samstæðan muni nýta sér kauprétt á undirliggjandi eign. Í þeim tilfellum eru leigueignir afskrifaðar á nýtingartíma undirliggjandi eigna, sem er ákvarðaður með sömu aðferð og notuð er fyrir rekstrarfjármuni samstæðunnar. Bókfært verð leigueigna er lækkað vegna virðisrýrnunar, þegar það á við, og breytt vegna tiltekinna breytinga á bókfærðu verði leiguskulda.

Leiguskuldir eru upphaflega færðar miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á upphafsdegi leigusamninga, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með því að nota innbyggða vexti í leigunni, ef unnt er að ákvarða þá vexti með áreiðanlegum hætti, en annars notar samstæðan vexti á nýju lánsfé.

Leigugreiðslur sem eru innfaldar í mati á leiguskuldum geta verið fastar eða breytilegar, sem taka þá mið af vísitölum eða vöxtum.

Breytilegar leigugreiðslur sem taka mið af veltu eða notkun á undirliggjandi eignum eru ekki innfaldar í mati á leiguskuldum nema að því marki sem þær eru áfallnar og ógreiddar á reikningsskiladegi. Breytilegar leigugreiðslur sem taka mið af veltu eða notkun á undirliggjandi eignum eru færðar til gjalda í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til undir liðnum öðrum rekstrarkostnaði

Eftir upphaflega færslu er bókfært verð leiguskulda lækkað vegna vaxtagjalda og lækkað vegna greiddra leigugreiðslna. Bókfært verð er jafnframt endurmetið þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölum eða vöxtum, á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að samstæðan þurfi að greiða vegna hrakvirðistrygginga, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimildir eða framlengingarheimildir verða nýttar eða að uppsagnarheimildir verða ekki nýttar. Þegar bókfært verð leiguskulda er endurmetið með þessum hætti er samsvarandi leiðrétting gerð á bókfærðu verði leigueigna, eða leiðrétting færð í rekstrarreikning ef bókfært verð leigueigna er komið niður í núll.

Leigueignir eru sérgreindar í efnahagsreikningi meðal fastafjármuna. Leiguskuldir eru sérgreindar í efnahagsreikningi og skipt á langtíma- og skammtímahluta. Afskriftir af leigueignum eru í rekstrarreikningi undir afskriftum sbr. skýr 11. Vaxtagjöld af leiguskuldum eru í rekstrarreikningi undir fjármagnsgjöldum sbr. skýr. 12.

Leigueignir

Leigueignir greinast þannig:

	Húsnæði	Lóðir	Annað	Samtals
Bókfært verð 1.1.2021	3.939.778	1.260.346	219.442	5.419.566
Nýir leigusamningar	1.622.220	0	76.143	1.698.363
Breyting vegna endurmats á leiguskuldum	(259.416)	(166.616)	9.173	(416.859)
Afskriftir ársins	(477.082)	(19.647)	(49.004)	(545.733)
Bókfært verð 31.12.2021	4.825.500	1.074.083	255.754	6.155.337
Nýir leigusamningar	1.694.485	15.593	70.177	1.780.255
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	186.568	0	0	186.568
Breyting vegna endurmats á leiguskuldum	717.424	(25.484)	11.243	703.183
Afskriftir ársins	(723.603)	(22.321)	(67.065)	(812.989)
Bókfært verð 31.12.2022	6.700.374	1.041.871	270.109	8.012.354

B. Samstæða sem leigusali

Samstæðan leigir frá sér húsnæði til fjölda aðila. Húsaleigutekjurnar eru innfaldar í öðrum tekjum. Samningsbundinn leiga greinist þannig á næstu ár:

Skýringar, frh.:

16. Leigusamningar, frh.:

Leigutekjur greinast þannig:	2022	2021
Árið 2022.....	-	599.916
Árið 2023.....	652.214	585.585
Árið 2024.....	644.391	574.727
Árið 2025.....	565.181	550.762
Árið 2026.....	379.575	421.499
Árið 2027.....	374.080	334.282
Til innheimtu síðar.....	1.276.126	1.085.056
Leigutekjur samtals.....	<u>3.891.567</u>	<u>3.551.911</u>

17. Fjárfestingarfasteignir

Fasteignir sem ætlaðar eru til útleigu til þriðja aðila og verðmætaaukningar eru færðar sem fjárfestingarfasteignir.

Reikningsskilaaðferðir

Fjárfestingareignir félagsins eru bókfærðar á gangvirði á reikningsskiladegi. Matsbreyting fjárfestingareigna er færð í rekstrarreikning á því tímabili sem matsbreytingin á sér stað. Fjárfestingareignir eru ekki afskrifaðar. Gangvirðisbreytingar eru sérgreindar í rekstrarreikningi en leigutekjur færðar sem aðrar rekstrartekjur.

Ákvörðun gangvirðis fjárfestingarfasteigna

Gangvirðismót félagsins árin 2022 og 2021 voru unnin með aðstoð óháðra sérfræðinga. Við mat á fjárfestingareignum er stuðst við núvirt framtíðar sjóðsflæði einstakra eigna. Sjóðstreymislíkanið byggir á frjálsu sjóðstreymi til samstæðunnar sem núvirt er með veginni ávöxtunarkröfu hverrar eignar (WACC). Sjóðsflæðisáætlun í líkaninu er til 50 ára. Ávöxtunarkrafa eigin fjár er metin út frá CAPM (Capital Asset Pricing Model) líkaninu þar sem byggt er á áhættulausum verðtryggðum vöxtum að viðbættu álagi til að mæta þeirri áhættu sem fylgir undirliggjandi rekstri. Vextir á lánsfjármagn eru metnir með hliðsjón af almennum vaxtakjörum sem bjóðast á markaði. Gert er ráð fyrir skuldsetningarlutfallinu 65% (2021:65%) til framtíðar og er væntur veginn fjárfestingarkostnaður (WACC) sem notaður er á bilinu 5,8% - 7,0% (vegið meðaltal 5,9%) (2021: 5,4-6,6% og vegið meðaltal 5,5%).

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. Nýtingarlutfall er áætlað 95-96% eftir að leigusamningi lýkur (2021: 95-96%). Frá áætlunum leigutekjum er dreginn áætlaður rekstrarkostnaður. Með þessum hætti er hver eign félagsins metin sem sjálfstæð eining. Forsendur virðislikansins byggja á reynslutölum úr rekstri félagsins ásamt spá um þróun lykilorða til framtíðar.

Niðurstaða matsins í árslok 2022 var hækkan á mati fjárfestingarfasteigna að fjárhæð 216 millj. kr. (2021: 736 millj. kr.) sem fært er í rekstrarreikning. Beinn rekstrarkostnaður fjárfestingareigna á árinu 2022 nam 365 millj. kr. (2021: 444 millj. kr.).

Fjárfestingarfasteignir greinast þannig:

Bókfært verð 1. janúar 2021	7.466.994
Viðbætur á árinu	13.027
Selt á árinu	(2.115.736)
Gangvirðisbreyting	<u>736.006</u>
Bókfært verð 31. desember 2021	6.100.291
Viðbætur á árinu	585.341
Selt á árinu	(423.057)
Gangvirðisbreyting	<u>216.042</u>
Bókfært verð 31. desember 2022	<u>6.478.617</u>

Skýringar, frh.:

17. Fjárfestingarfasteignir, frh.:

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

Næmigreining gangvirðismats í árslok 2022:	Hækkun	Lækkun
Hækkun / (lækkun) EBITDA af rekstri fasteigna um 5%	(295.417)	295.417
(Hækkun) / lækkun á ávöxtunarkröfu eiginfjár og vaxta um 1,0%-stig	(811.362)	1.137.442

Næmigreining gangvirðismats í árslok 2021:

Hækkun / (lækkun) EBITDA af rekstri fasteigna um 5%	(305.015)	305.015
(Hækkun) / lækkun á ávöxtunarkröfu eiginfjár og vaxta um 1,0%-stig	(877.444)	1.258.152

18. Hlutdeildarfélag

Í árslok 2022 á félagið sjö hlutdeildarfélag, bæði innlend og erlend þar sem hlutdeild í afkomu er tekin inn í ársreikninginn.

Reikningsskilaaðferðir

Hlutdeildarfélag eru félag þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður 20 - 50% atkvæðaréttar. Hlutdeildarfélag eru færð í ársreikning félagsins með hlutdeildaraðferð og eru í upphafi færð á kostnaðarverði. Fjárfesting félagsins felur í sér viðskiptavild sem verður til við kaupin, að frádreginni virðisrýrnun, ef einhver er. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í afkomu og eiginfjárhreyfingum hlutdeildarféлага frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild félagsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Óinnleystur hagnaður sem myndast hefur í viðskiptum við hlutdeildarfélag er færður hlutfallslega til lækkunar á bókfærðu verði þeirra. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar þessara eigna.

Hlutdeild í afkomu erlendra hlutdeildarféлага er færð á meðalgengi ársins. Hlutdeild í eigin fé er færð miðað við gengi á uppgjörstegi. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar erlent hlutdeildarfélag er selt að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum og hlutdeild í afkomu

Þann 30. desember 2022 keypti félagið 45% eignarhlut í Icelandic Food Company (IFC) ehf. fyrir 61 millj. kr. og eignaðist félagið þá að fullu, sjá skýr 5. IFC var stofnað árið 2019 og átti Festi þá 40% eignarhlut í félaginu. Félagið sérhæfir sig í almennri framleiðslu dagvara sem seldar eru í verslunum Krónunnar og N1. Eignarhluturinn hækkaði í 55% í upphafi árs 2022 eftir fjárhagslega endurskipulagningu. Þar sem Festi hafði ekki yfirráð yfir IFC á árinu 2022 er það ekki flokkað sem dótturfélag á árinu 2022. Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarféлага nam 453 millj. kr. á árinu 2022 (2021: 301 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

18. Hlutdeildarfélag, frh.:

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

	Eignarhlutur	2022	2021
Olíudreifing ehf.	60,0%	1.524.820	1.449.267
Malik Supply A/S, Danmörku	24,9%	726.168	515.451
EAK ehf.	33,3%	125.483	109.101
EBK ehf.	25,0%	152.077	133.921
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum - 3 félag (2021: 4)	-	72.321	116.326
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum samtals í árslok		<u>2.600.869</u>	<u>2.324.066</u>

Breyting á bókfærðu verði hlutdeildarféлага á árinu:

Bókfært verð í ársbyrjun		2.324.066	2.149.682
Hlutdeild í afkomu		453.488	300.702
Arður .....	(	251.000)	(214.962)
Kaup á hlutum		48.591	118.000
Þýðingarmunur		25.724	(29.356)
Bókfært verð í árslok		<u>2.600.869</u>	<u>2.324.066</u>

Eftirfarandi eru fjárhagslegar upplýsingar um hlutdeildarfélagin Olíudreifingu ehf. og Malik Supply A/S. Upplýsingarnar byggjast á ársreikningum félaganna þegar tekið hefur verið tillit til óafskrifaðs yfirverðs sem myndaðist við kaup félagsins á eignarhlutum í Malik Supply A/S.

Olíudreifing ehf.

Félagið á 60% hlut í Olíudreifingu ehf. Félagið hefur ekki yfirráð yfir Olíudreifingu ehf. sem er því ekki flokkað sem dótturfélag félagsins. Það er vegna þess að samkeppnisyfirvöld ákváðu að félagið yrði að hafa stjórnarmenn óháða N1 ehf. Umsvif N1 ehf. hafa hins vegar veruleg áhrif á starfsemi Olíudreifingar ehf. og beitir félagið því hlutdeildaraðferð við færslu eignarhlutar síns. Reikningsskil Olíudreifingar ehf. eru gerð í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

	2022*	2021*
Fastafjármunir	3.731.812	3.799.487
Veltufjármunir	1.397.377	1.255.232
Langtímaskuldir	(698.994)	(1.834.473)
Skammtímaskuldir	(1.888.829)	(804.801)
Hreinar eignir (100%)	<u>2.541.366</u>	<u>2.415.445</u>
Eignarhluti í árslok (60%)	<u>1.524.820</u>	<u>1.449.267</u>
Tekjur (100%)	5.258.672	4.088.140
Hagnaður (100%)	510.921	389.246
Hlutdeild í heildarhagnaði (60%)	306.553	233.548

*Drög ársreiknings

Skýringar, frh.:

18. Hlutdeildarfélag, frh.:

Malik Supply A/S

Malik Supply A/S var stofnað árið 1989 til að þjónusta togara á grænlandsku hafsvæði og í Norður - Atlantshafi með olíu, smurolíu og aðrar vörur. N1 selur Malik skipaeldsneyti sem selur hana áfram til helstu sjárvarútvegsfyrirtækja á Grænlandi. Reikningsskil Malik Supply A/S eru gerð í samræmi við dönsk lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

	2022*	2021*
Fastafjármunir	1.202.661	1.123.618
Veltufjármunir	8.652.172	6.976.459
Langtímaskuldir	(753.764)	(516.022)
Skammtímaskuldir	(6.455.785)	(5.779.446)
Hreinar eignir (100%)	2.645.284	1.804.608
Hlutdeild í eigin fé	657.476	448.529
Yfirverð eignahlutar	68.692	66.922
Eignarhluti í árslok 24,9%	726.168	515.451
Tekjur (100%)	84.623.072	52.537.477
Hagnaður (100%)	626.469	250.643
Hlutdeild í heildarhagnaði 24,9%	155.707	62.296

*Drög ársreiknings

19. Langtímakröfur

Langtímakröfur félagsins eru bæði í íslenskum og dönskum krónum.

Langtímakröfur greinast þannig:	Vaxtakjör ársins	Eftirstöðvar í árslok	
		2022	2021
Kröfur á tengda aðila í dönskum krónum.....	10%/10%	131.807	128.412
Aðrar kröfur í dönskum krónum.....	4%/4%	22.058	21.490
Kröfur á tengda aðila í íslenskum krónum.....	7%		120.832
Aðrar kröfur í íslenskum krónum.....	0%/0%	26.436	30.000
		180.301	300.734
Næsta árs endurgreiðsla.....		(29.947)	(72.510)
Langtímakröfur samtals.....		150.354	228.224

Afborganir langtímakrafna greinast þannig:

Árið 2022.....	-	72.510
Árið 2023.....	29.947	102.500
Til greiðslu 2027 og síðar.....	150.354	125.724
Langtímakröfur samtals.....	180.301	300.734

Skýringar, frh.:

20. Birgðir

Birgðir félagsins eru í dagvörum, eldsneyti, raftækjum og tengdar smur- og bifreiðapjónustu félagsins.

Reikningsskilaaðferð

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

Vörukaup ársins greinast þannig:	2022	2021
Birgðir í ársbyrjun.....	9.545.341	7.668.263
Innkaup á árinu.....	97.944.909	75.967.460
Gjaldfærðar birgðir.....	(94.404.479)	(74.090.382)
Birgðir í árslok.....	<u>13.085.771</u>	<u>9.545.341</u>

Birgðir í árslok greinast þannig:

Dagvara.....	3.847.980	3.080.438
Eldsneyti.....	4.379.250	2.599.583
Raftæki.....	2.839.860	2.282.174
Aðrar vörur.....	2.018.681	1.583.146
Birgðir samtals.....	<u>13.085.771</u>	<u>9.545.341</u>
Vátryggingaverðmæti vörubirgða	12.323.278	10.489.709

Birgðir voru veðsettar fyrir skuldum sem voru greiddar upp að fullu á árinu 2021. Niðurfærsla birgða nam 491 millj. kr. í árslok 2022 (2021: 441) og hækkaði um 50 millj. kr. á árinu (2021: lækkun 93).

21. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur í árslok greinast þannig:	2022	2021
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	193.783	82.132
Kröfur á hið opinbera.....	125.718	117.663
Krafa vegna sölu rekstrarfjármuna.....	118.000	174.000
Kröfur við tengda aðila.....	14.434	13.410
Markaðsverðmæti framvirkra samninga.....	15.730	152.740
Næsta árs afborgun langtímakrafna.....	29.947	72.510
Aðrar skammtímakröfur.....	266.875	276.456
Aðrar skammtímakröfur samtals.....	<u>764.487</u>	<u>888.911</u>

22. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:	2022	2021
Bankareikningar.....	2.043.475	3.954.802
Sjóðir.....	68.662	47.914
Handbært fé samtals.....	<u>2.112.137</u>	<u>4.002.716</u>

Skýringar, frh.:

23. Eigið fé og eiginfjárstýring

Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 313 millj.kr. og var lækkað um 11 millj. kr. á árinu. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun. Beinn kostnaður við útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé. Við kaup á eigin hlutum er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað. Í samræmi við heimild aðalfunda Festi hf. 22. mars 2022 og 23. mars 2021 hélt félagið áfram endurkaupum á eigin hlutum á árinu 2022. Félagið keypti samtals 8,6 millj. hluti að nafnverði á meðalgenginu 224,2 fyrir alls 1.932 millj. kr. eða 2,7% af útistandandi hlutfé. Félagið á 5,0 millj. eigin hluti eða 1,6% í árslok 2022.

Yfirverðsreikningur hlutfjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir mismun á nafnverði og innborguðu hlutfé á hverjum tíma að frádregnu yfirverði við kaup eigin hluta.

Lögbundinn varasjóður

Í samræmi við lög um hlutfélög skal leggja í varasjóð tiltekið hlutfall af hagnaði hvers árs þar til sjóðurinn svarar til 25% af nafnverði hlutfjár.

Endurmatsreikningur

Endurmat fasteigna félagsins er fært á endurmatsreikning sem og hlutdeild félagsins í endurmati fasteigna hlutdeildarfélags. Endurmatið er leyst upp til jafns við árlegar afskriftir þess í rekstrarreikningi. Upplausn endurmats er færð á óráðstafað eigið fé.

Óinnleystur hagnaður dóttur- og hlutdeildafélaga

Nemi hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага sem færð er í rekstrarreikning hærrí fjárhæð en mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skal mismunurinn færður af óráðstöfuðu eigin fé á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Sé hlutdeild félags í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé eða ójafnað tap eftir atvikum.

Þýðingarmunur

Þýðingarmunur samanstendur af gengismun sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlends hlutdeildarfélags í íslenskar krónur.

Óráðstafað eigið fé

Hagnaður (tap) ársins er fært til lækkunar (lækkunar) á óráðstöfuðu eigin fé. Arðgreiðslur eru færðar til lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé. Upplausn endurmats er færð til lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé. Binding vegna hlutdeildar í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага umfram arðgreiðslur frá þeim er færð lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé.

Eiginfjárstýring og arðgreiðslur

Stjórn Festi hefur mótað stefnu um fjármagnsskipan og arðgreiðslur en samkvæmt henni er miðað við að arðgreiðslur til hluthafa eða kaup eigin bréfa nemi að lágmarki 50% af hagnaði hvers árs. Jafnframt verður stefnt að því að EBITDA verði 35% af framlegð, hlutfallið nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA sé undir 3,5 og eiginfjárlutfall verði á bilinu 30 - 35%. Í lánaskilmálum félagsins er gerð krafa um að eiginfjárlutfall sé að lágmarki 25%. Í árslok 2022 var eiginfjárlutfallið 36,9% (árslok 2021: 39,4%).

Skýringar, frh.:

24. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við veginn meðalfjölda virkra hluta á árinu. Ekki hafa verið gerðir kaupréttarsamningar við starfsmenn eða gefnir út fjármálagerningar svo sem breytanleg skuldabréf sem kynnu að leiða til þynningar á hagnaði á hlut. Þynntur hagnaður á hlut er því sá sami og grunnhagnaður á hlut.

	2022	2021
Hagnaður ársins.....	4.081.770	4.972.114
Hlutafé í ársbyrjun.....	316.118	323.091
Áhrif breytingar hlutafjár.....	(6.757)	(1.798)
Vegið meðaltal útistandandi hluta.....	309.361	321.293
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum.....	13,19	15,48

25. Skuldir við lánastofnanir

Skuldir við lánastofnanir eru allar í íslenskum krónum. Félagið tók nýtt lán á árinu að nafnvirði 4.000 millj. kr. til að greiða upp lánaálinu félagsins. Eftirstöðvar lána í árslok eru með veð í fasteignum félagsins. Eftirfarandi er greining á lánum félagsins:

	2022	2021
Langtímalán		
Staða í upphafi árs.....	25.929.521	29.074.806
Afborganir.....	(1.593.965)	(11.088.804)
Tekin ný lán.....	3.960.000	7.000.000
Yfirtekið frá dótturfélagi.....	12.716	0
Gjaldfærður lántökukostnaður.....	12.633	141.880
Verðbætur.....	310.987	709.868
Breyting á næsta árs afborgun.....	(407.730)	91.771
Staða í árslok.....	28.224.162	25.929.521
Skammtímalán		
Næsta árs afborgun langtímalána.....	1.789.733	1.382.003
Staða í árslok.....	1.789.733	1.382.003
Skuldir við lánastofnanir samtals.....	30.013.895	27.311.524

	Vegin vaxtakjör ársins		Eftirstöðvar í árslok	
	2022	2021	2022	2021
Óverðtryggð lán með breytilegum vöxtum.....	5.3%	2.4%	26,532,580	23,739,246
Verðtryggð lán með breytilegum vöxtum.....	2.4%	3.0%	3,481,315	3,572,278
Skuldir við lánastofnanir samtals.....			30,013,895	27,311,524

Skýringar, frh.:

25. Skuldir við lánastofnanir, frh.:

Afborganir lána greinast þannig:	2022	2021
Árið 2022.....	-	1.382.003
Árið 2023.....	1.789.733	1.382.186
Árið 2024.....	1.790.002	1.382.369
Árið 2025.....	7.632.823	7.226.611
Árið 2026.....	1.792.758	1.389.991
Árið 2027.....	1.792.941	1.390.174
Til greiðslu síðar.....	15.215.638	13.158.190
Skuldir við lánastofnanir samtals.....	<u>30.013.895</u>	<u>27.311.524</u>

26. Leiguskuldir

Samstæðan leigir húsnæði, bifreiðar áhöld og tæk og ná leigusamningarnir fram til ársins 2077. Leigusamningarnir eru flestir tengdir vísitölu neysluverðs.

Leiguskuldir greinast þannig:	2022	2021
Bókfært verð í ársbyrjun	6.422.563	5.610.632
Nýir leigusamningar	1.780.255	1.698.363
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi	198.911	0
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	703.183	(416.859)
Greiddar leiguskuldir á árinu	<u>(678.575)</u>	<u>(469.573)</u>
Leiguskuldir samtals	8.426.337	6.422.563
Næsta árs afborgun	<u>(711.514)</u>	<u>(553.819)</u>
Leiguskuldir langtíma samtals	<u>7.714.823</u>	<u>5.868.744</u>

Eftirstöðvar leiguskulda greinast þannig í árslok:

	2022	2021
Árið 2022	-	553.819
Árið 2023	711.514	557.450
Árið 2024	749.319	565.654
Árið 2025	773.159	585.575
Árið 2026	749.690	561.075
Árið 2027	728.811	546.380
Til greiðslu síðar	4.713.844	3.052.610
Samtals	<u>8.426.337</u>	<u>6.422.563</u>

Allar leiguskuldir eru í íslenskum krónum

Skýringar, frh.:

26. Leiguskuldir, frh.:

Áhrif leigusamninga í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2022	2021
Afskrift leigueigna	812.989	545.733
Vaxtagjöld af leigusuldum	412.918	298.001

Gjaldfærð leiga vegna leigusamninga sem eru ekki eignfærðir greinast þannig:

Húsaleiga	182.276	67.858
Aðrar leigugreiðslur	4.260	6.175

Áhrif leigusamninga í sjóðsstreymi greinast þannig

Greitt vegna leigusamninga	1.091.493	767.574
----------------------------------	-----------	---------

27. Tekjuskattur

Reikningsskilaaðferð

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

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

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. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörsteggi.

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

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		2022		2021
Hagnaður fyrir tekjuskatt		4.935.636		6.161.169
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	987.127	20,0%	1.232.234
Ófrádráttarbær kostnaður	0,4%	19.304	0,0%	843
Óskattskyldar tekjur	(2,3%)	(111.646)	(1,0%)	(60.140)
Aðrar breytingar	(0,8%)	(40.919)	0,3%	16.118
Virkur tekjuskattur	17,3%	853.866	19,3%	1.189.055

Skýringar, frh.:

27. Tekjuskattur, frh.:

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok ársins:	2022	2021
Rekstrarfjármunir og fjárfestingarfasteignir.....	5.408.886	5.114.858
Óefnislegar eignir.....	613.469	433.865
Leigusamningar.....	(80.328)	(53.445)
Viðskiptakröfur.....	49.841	25.288
Birgðir.....	49.504	14.599
Yfirfært frá dótturfélagi.....	(62.328)	0
Aðrir liðir.....	21.796	54.856
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>6.000.840</u>	<u>5.590.021</u>

28. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig í árslok:	2022	2021
Ógreidd laun og launatengd gjöld.....	1.707.176	1.326.378
Opinber gjöld (VSK, tollur, olíugjald, bensíngjald, kolefnisgjald).....	2.832.319	2.682.535
Ógreiddur tekjuskattur.....	350.019	680.785
Áfallnir vextir.....	151.867	82.923
Fyrirframinnheimtar tekjur.....	210.562	241.059
Aðrar skammtímaskuldir.....	589.457	701.840
Aðrar skammtímaskuldir samtals.....	<u>5.841.400</u>	<u>5.715.520</u>

29. Áhættustýring

Hér eru veittar upplýsingar um áhættur, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um rekstraráhættu. Markmið félagsins með áhættustýringu er að lágmarka þá áhættu sem það býr við með því að greina áhættuna, meta hana og hafa eftirlit með henni.

Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

- Lánsáhætta
- Lausafjáraáhætta
- Markaðsáhætta (verðáhætta og vaxtaáhætta)
- Gengisáhætta
- Rekstraráhætta

Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á því að félagið verði fyrir fjárhagslegu tapi vegna þess að viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta félagsins er einkum vegna viðskiptakrafna og annarra krafna.

Lánsáhætta ræðst einkum af aldri viðskiptakrafna, fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptavina, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir félagsins starfa í, en það eru samgöngur, sjávarútvegur og verktafar. Um 22% (2021: 24%) af stöðu viðskiptakrafna í árslok er vegna 30 stærstu viðskiptavina félagsins. Þar af nam staða stærsta viðskiptavinar 3% (2021: 3%).

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

Félagið hefur sett sér reglur um lánsviðskipti. Allir viðskiptavinir félagsins sem eru í lánaviðskiptum eru með lánamörk á viðskiptareikningi sem þeir geta ekki farið yfir. Lögadilar þurfa almennt að leggja fram sjálfskuldarábyrgð eiganda sem nemur tveggja mánaða úttekt. Þetta á þó ekki við stærri aðila sem eru með gott lánshæfismat hjá CreditInfo.

Samstæðan færir niðurfærslu vegna væntra útlánatapa af viðskiptakröfum og öðrum kröfum. Við mat á niðurfærslu er byggt á sögulegri tapsreynslu, aldursgreiningu krafna, núverandi efnahagsástandi og framtíðarhorfum. Gerður var nýr samningur við færsluhirði í lok árs sem stýttir innheimtu greiðslukortakrafna. Þetta skýrir lækku á greiðslukortakröfum frá fyrra ári.

Viðskiptakröfur félagsins í árslok greinast þannig:

	2022	2021
Greiðslukortakröfur.....	1.541.152	1.527.147
Aðrar viðskiptakröfur.....	4.419.016	3.230.139
Viðskiptakröfur samtals.....	5.960.168	4.757.286

Aldursgreining viðskiptakrafna og virðisrýmun

Árið 2022	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærslu- hlutfall
Ógjaldfallið.....	5.748.015	(56.987)	5.691.028	1,0%
Gjaldfallið innan 30 daga.....	150.013	(7.703)	142.310	5,1%
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum.....	55.321	(7.035)	48.286	12,7%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum.....	128.419	(49.875)	78.544	38,8%
	6.081.768	(121.600)	5.960.168	2,0%
Árið 2021				
Ógjaldfallið.....	4.530.100	(56.490)	4.473.610	1,2%
Gjaldfallið innan 30 daga.....	191.979	(8.537)	183.442	4,4%
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum.....	43.958	(6.761)	37.197	15,4%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum.....	158.649	(95.612)	63.037	60,3%
	4.924.686	(167.400)	4.757.286	3,4%

Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan lendi í erfiðleikum með að standa við fjárskuldbindingar sem gerðar verða upp með handbæru fé eða öðrum fjáreignum. Markmið samstæðunnar er að hafa ætíð nægt laust fé til að mæta greiðsluskuldbindingum sínum þegar þær falla til.

Lausafjárstaða samstæðunnar var sterk í árslok 2022. Stjórnendur samstæðunnar telja hana vera vel í stakk búna til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla. Veginn meðallánstími langtímalána samstæðunnar er um 12 ár og eru lánin öll uppgreiðanleg á lánstímanum. Samstæðan hefur einnig aðgang að lánalínu til næstu 8 mánaða sem er að hámarki 4.000 millj. kr. Í árslok 2022 var ekkert dregið á lánalínuna.

Nánari umfjöllun um fjárskuldir samstæðunnar er að finna í skýringu nr. 31 um fjármálagerninga.

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta samanstendur af verðáhættu, vaxtaáhættu og gengisáhættu. Markmið félagsins er að stýra og takmarka markaðsáhættu við skilgreind mörk.

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

Verðáhætta

Veigamikil markaðsáhætta félagsins er verðáhætta vegna breytinga á heimsmarkaðsverði á olíu, en heimsmarkaðsverð hefur undanfarin ár verið afar sveiflukennt. Dreigið er úr verðáhættu í sérsamningum við stærstu viðskiptavinum félagsins auk þess sem móðurfélagið gerir afleiðusamninga til að verjast hluta af verðáhættu vegna innkaupa á eldneyti. Samningarnir geta verið til nokkurra mánaða þar sem verð á olíu er fest í erlendri mynt og ná til þess hluta af eldsneytisinnkaupum samstæðunnar sem ekki er varinn með sérsamningum. Samningarnir eru gerðir upp með handbæru fé og eru færðir í rekstur með kostnaðarverði eldsneytis sem samningarnir tengjast en hagnaður af olíuvörnum nam 464 millj. kr. á árinu (2021: hagnaður 532 millj. kr.). Gangvirði framvirkra samninga sem stóð á bundnum reikningi í eigin fé í lok árs 2022 nam 1 millj. kr. (2021: 122 millj. kr.).

Vaxtaáhætta

Samstæðan býr við sjóðstreymisáhættu vegna vaxtabreytinga fjárskulda sem eru með breytilegum vöxtum. Til að dreifa áhættunni er fjármögnun félagsins blanda af óverðtryggðum og verðtryggðum lánnum.

Hækkun á vöxtum á uppgjörstigi um eitt prósentustig (100 punkta) myndi lækka afkomu um 300 millj. kr. (2021: 273 millj. kr.) fyrir tekjuskatt vegna áhrifa á lántökur félagsins sem bera breytilega vexti. Útreikningurinn miðast við rekstraráhrif á ársgrundvelli. Lækkun vaxta um eitt prósentustig myndi hafa sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Gengisáhætta

Öll viðskipti félagsins í erlendum myntum mynda gengisáhættu. Við mat á gengisáhættu er horft til greiðsluáhættu og uppgjöráhættu. Markmiðið er að stýra gengisáhættu með þeim hætti að hagrur félagsins sé sem best tryggður. Stærsti hluti innflutnings er kaup á vörum til endursölu af erlendum birgjum í USD og EUR en salan er að stærstum hluta í ISK. Sala í ISK er 96% (2021: 97%), USD 3% (2021: 2%) og aðrar myntir 1% (2021: 1%).

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

Árið 2022	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Langtímakröfur.....	0	0	123.918	123.918
Viðskiptakröfur.....	429.520	149.809	83.985	663.314
Handbært fé.....	272.505	25.343	14.585	312.433
Viðskiptaskuldir.....	(53.063)	(279.217)	(585.814)	(918.094)
Áhætta í efnahagsreikningi.....	648.962	(104.065)	(363.326)	181.571

Árið 2021

Langtímakröfur.....	0	0	120.724	120.724
Viðskiptakröfur.....	326.387	22.115	67.544	416.046
Handbært fé.....	225.894	12.336	220.862	459.092
Viðskiptaskuldir.....	(10.045)	(180.367)	(734.344)	(924.756)
Áhætta í efnahagsreikningi.....	542.236	(145.916)	(325.214)	71.106

Næmigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum í árslok myndi hafa hækkað (lækkað) afkomu félagsins fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir.

	2022	2021
USD.....	64.896	54.224
EUR.....	(10.407)	(14.592)
Aðrar myntir.....	(36.333)	(32.521)
Samtals.....	18.157	7.111

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart þessum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu og óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar. Meðal áhættuþátta er vinna starfsmanna, tækni og skipulag sem beitt er.

Til að draga úr rekstraráhættu hefur meðal annars verið komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft er eftirlit með lánsviðskiptum og fylgni við lög. Þá er unnið markvisst fræðslustarf með það að markmiði að allir starfsmenn fái nauðsynlega þjálfun tengda störfum þeirra fyrir félagið. Innleiddir hafa verið virkir verkferlar og reglur um afritatöku upplýsingakerfa. Þá eru unnar markvissar rekstraráætlanir og mánaðarleg uppgjör og frávik frá samþykktum áætlunum greind.

30. Fjármálagerningar og gangvirði

Eignir á gangvirði

Verðbréf eru færð á gangvirði. Ákvörðun gangvirðis fellur í þriðja stig í gangvirðismati enda byggja upplýsingar um gangvirði þeirra á eigin forsendum félagsins. Fasteignir eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði. Í því felst að gangvirði þeirra er ákvarðað með reglubundnum hætti til að tryggja að það sé á hverjum tíma ekki verulega frábrugðið bókfærðu verði. Gerð er grein fyrir endurmati fasteigna í skýringu 15. Fjárfestingarfasteignir eru færðar á gangvirði. Um gangvirði þeirra er fjallað í skýringu 17.

Skuldir við lánastofnanir og aðrar fjárskuldir

Gangvirði skulda við lánastofnanir er vænt framtíðarsjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstegi. Skuldir við lánastofnanir eru á markaðsvöxtum og því óverulegur munur á bókfærðu verði þeirra og gangvirði á hverjum tíma. Skammtímaskuldir eru ekki núvirtar, því óverulegur munur er á gangvirði þeirra annars vegar og bókfærðu verði hins vegar.

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í tiltekna flokka. Flokkun fjáreigna og fjárskulda hefur áhrif á það hvernig fjármálagerningar eru metnar eftir upphaflega skráningu í bókhald. Þeir flokkar sem fjáreignir og fjárskuldir félagsins tilheyra og matsgrundvöllur þeirra koma fram í eftirfarandi töflu.

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar samanstanda af handbæru fé, eignarhlutum í öðrum félögum og langtímakröfum, viðskiptakröfum og öðrum kröfum, afleiðusamningum, lántökum, viðskiptaskuldum og tilteknum öðrum skammtímaskuldum.

Fjármálagerningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þeir eru skráðir á viðskiptadegi, sem er dagurinn sem samstæðan verður aðili að samningsbundnum ákvæðum gerningsins. Þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki verða færðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning er tekið tillit til alls beins viðskiptakostnaðar við upphaflega skráningu í bókhald.

Flokkun fjármálagerninga og matsgrundvöllur þeirra

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjármálagerninga samstæðunnar og matsgrundvöll þeirra.

Fjármálagerningur	Flokkun	Bókfært verð í árslok 2022	Bókfært verð í árslok 2021
Handbært fé	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði	2.112.137	4.002.716
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur sem teljast til fjáreigna, þ.m.t. kröfur á tengda aðila	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði	6.530.872	5.564.065
Eignarhlutir í öðrum félögum	Gangvirði	14.140	12.940
Langtímakröfur	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði	150.354	228.224
Skuldir við lánastofnanir	Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	30.013.895	27.311.524
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir sem teljast til fjármálagerninga	Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	14.261.186	12.496.195

Skýringar, frh.:

30. Fjármálagerningar og gangvirði, frh.:

Fjárhagsleg skilyrði

Í lánasamningum er skilyrði um að bókfært eiginfjárlutfall samstæðu sé ávallt hærra en 25% í lok hvers rekstrarárs. Í lok árs 2022 var eiginfjárlutfallið 36,9% (árslok 2021: 39,4%) og skilyrðið uppfyllt.

Eftirstöðvagreining

Í eftirfarandi töflu er sýnt hvenær framtíðargreiðslur fjárskulda samstæðunnar og tekjuskatts falla til. Greiðslufæðið innifelur áætlaða framtíðarvexti eftir því sem við á.

Árslok 2022	Innan árs	Eftir 1 - 3 ár	Eftir 3 - 5 ár	Eftir meira en 5 ár
Skuldir við lánastofnanir.....	2.994.945	11.594.905	5.080.914	17.187.418
Leiguskuldir.....	1.176.677	2.258.516	2.044.242	6.844.808
Viðskiptaskuldir.....	8.630.348			
Skuldir við hið opinbera.....	2.832.319			
Tekjuskattur til greiðslu.....	350.019			
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.448.500			
	<u>18.432.808</u>	<u>13.853.421</u>	<u>7.125.156</u>	<u>24.032.226</u>

Árslok 2021

Skuldir við lánastofnanir.....	2.566.909	4.586.253	9.980.124	16.694.480
Leiguskuldir.....	900.780	1.696.166	1.589.874	5.537.354
Viðskiptaskuldir.....	7.021.734			
Skuldir við hið opinbera.....	2.682.535			
Tekjuskattur til greiðslu.....	680.785			
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.111.141			
	<u>15.963.884</u>	<u>6.282.419</u>	<u>11.569.998</u>	<u>22.231.834</u>

31. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Til tengdra aðila félagsins teljast stórir hluthafar í félaginu, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn félagsins og stjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir þeirra og félag í þeirra eigu.

Viðskipti við tengd félög

Viðskipti við tengd félög greinast þannig:	2022	2021
Keyptar vörur og þjónusta.....	3.040.895	2.215.364
Seldar vörur og þjónusta.....	912.864	297.210
Vaxtatekjur af kröfum.....	12.465	15.212
Langtímakröfur í árslok.....	131.807	249.245
Skammtímakröfur í árslok.....	14.434	13.410
Viðskiptaskuldir í árslok.....	149.480	232.609

Stjórn og lykilstjórnendur

Laun og hlunnindi stjórnar og lykilstjórnenda fyrir vinnu þeirra fyrir samstæðuna og nafnverð hlutabréfa í þeirra eigu í árslok greinast þannig:

Skýringar, frh.:

31. Tengdir aðilar, frh.:

2022	Laun	Hlunnindi	Árangurs- tengd laun	Nafnverð hluta í árslok
Stjórn				
Guðjón Karl Reynisson, stjórnarformaður.....	12.125			609.391
Sigurlína Ingvarsdóttir, varaformaður.....	3.776			
Hjörleifur Pálsson, stjórnarmaður.....	2.805			40.000
Magnús Júlíusson, stjórnarmaður.....	2.694			215.861
Margrét Guðmundsdóttir, stjórnarmaður.....	7.469			178.014
Ástvaldur Jóhannsson, fv. stjórnarmaður.....	1.724			
Kristín Guðmundsdóttir, fv. stjórnarmaður.....	1.306			26.757
Sigrún Hjartarsdóttir, fv. stjórnarmaður.....	1.860			
Pórey G. Guðmundsdóttir, fv. stjórnarmaður.....	3.341			
Pórður Már Jóhannesson, fv. stjórnarformaður.....	209			5.000.000
Lykilstjórnendur				
Ásta S. Fjeldsted, forstjóri.....	39.445	4.293	9.000	96.000
Eggert Þór Kristófersson, fv. forstjóri.....	64.857	3.704	12.600	
Fimm framkvæmdastjórar.....	165.723	13.179	32.801	574.902
Samtals.....	307.334	21.176	54.401	6.740.925
2021				
Stjórn				
Guðjón Karl Reynisson, stjórnarformaður.....	7.685			609.391
Margrét Guðmundsdóttir, varaformaður.....	5.787			83.014
Kristín Guðmundsdóttir, stjórnarmaður.....	5.772			6.028
Pórey G. Guðmundsdóttir, stjórnarmaður.....	5.502			
Pórður Már Jóhannesson, fv. stjórnarformaður.....	13.323			5.000.000
Lykilstjórnendur				
Eggert Þór Kristófersson, forstjóri.....	50.548	4.116	4.200	600.000
Fimm framkvæmdastjórar.....	173.926	16.682	8.529	384.902
Samtals.....	262.543	20.798	12.729	6.683.335

Innifalið er í fjölda hluta eru hlutabréf í eigu maka og félaga sem stjórnarmenn og lykilstjórnendur eru ráðandi eigendur í.

	2022	2021
Kynjahlutfall lykilstjórnenda (karlar/konur).....	66/34	83/17

Viðskipti við aðra tengda aðila

Það eru engir hluthafar með veruleg áhrif í árslok 2022. Félög sem stjórnarmenn og lykilstarfsmenn hafa yfirráð yfir eru fimm í árslok 2022 og hafa þau verið skilgreind sem tengdir aðilar. Viðskipti við þau bæði árin 2022 og 2021 voru mjög óveruleg en þau felast í formi venjulegrar sölu og kaupa og er verðlagning á slíkum viðskiptum sambærileg við önnur viðskipti félaga samstæðunnar.

Viðskipti við starfsmenn

Félagið hefur lánað starfsmönnum sínum vegna almennra vöruviðskipta og voru kröfur að fjárhæð 8 millj. kr. í árslok 2022 (2021: 8 millj. kr.). Aðrar skuldir starfsmanna við félagið námu 5 millj. kr. í árslok (2021: 1 millj. kr.)

Skýringar, frh.:

32. Dómsmál og aðrar kröfur

Skatturinn úrskurðaði í lok árs 2018 að Festi hefði ranglega tollflokkað ákveðnar sendingar eldsneytis á árunum 2013 til 2018. Í framhaldinu endurákvæðaði Skatturinn aðflutningsgjöld af þessum sendum vegna árána 2015 til 2018 og greiddi félagið um 110 millj. kr. með álagi og dráttarvöxtum. Félagið var ósammála þessari niðurstöðu og kærði málið til Yfirsattaneftndar. Málið var dæmt Festi í vil og voru fjármunirnir endurgreiddir um mitt ár 2022 sem er lokaniðurstaðan í þessu máli.

ELKO kærði eftirlitsgjöld ríkisins vegna innlutning á rafföngum til héraðsdóms á árinu 2020. Um er að ræða gjöld vegna árána 2016 til 2020. Dómur féll í í lok nóvember 2020 þar sem kröfur ELKO voru teknar til greina að öllu leyti. Ríkið ákvað að áfrýja málinu til Landsréttar sem staðfesti úrskurð héraðsdóms í mars 2022. ELKO fékk í framhaldinu endurgreiddar 42 millj. kr. með endurgreiðslu málskostnaðar og dráttarvöxtum sem er lokaniðurstaðan í þessu máli.

Festi kærði ríkið í kjölfar dóma Landsréttar frá maí sl., í málum Atlantsölu og Skeljungs um endurgreiðslu ofgreidds gjalds í Flutningsjöfnunarsjóð og fór fram á endurgreiðslu sama gjalds frá íslenska ríkinu. Var gjaldið ekki talið njóta fullnægjandi lagastoðar eins og álagningu þess var háttáð. Féllst íslenska ríkið á að endurgreiða hið ólögmeta gjald til samræmis við nefnd dómafordæmi. Heildarendurgreiðsla nam 390 millj. kr. með álagi og dráttarvöxtum sem er lokaniðurstaðan í þessu máli.

33. Önnur mál

Festi hf. gerði sátt við Samkeppniseftirlitið 30. júlí 2018 vegna kaupa félagsins á Hlekk hf. (þá Festi hf.). Samkvæmt sáttinni skuldbatt Festi sig m.a. til þess að selja fimm sjálfsafgreiðslustöðvar á höfuðborgarsvæðinu og verslun Kjarvals á Hellu. Fólust einnig í sáttinni hegðunarskilyrði. Í desember 2020 tilkynnti Samkeppniseftirlitið að það hygðist hefja rannsókn á mögulegum brotum Festi gegn sáttinni og óskaði eftir upplýsingum og nánari skýringum frá félaginu á nokkrum atriðum. Að mati félagsins hefur öllum skilyrðum sáttarinnar verið fullnægt.

34. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur	2022	2021
Veltuhraði vörubirgða		
Vörunotkun / meðalstaða vörubirgða á árinu.....	7,6	8,2
Söludagar í viðskiptakröfum:		
Meðalstaða viðskiptakrafna á árinu / seldar vörur og þjónusta.....	15,9	18,9
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	37,1%	41,1%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	49,8%	47,3%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	21,9%	21,0%
Efnahagur		
Veltufjárhlutfall: Veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	1,29	1,31
Lausafjárhlutfall: (Veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	0,52	0,66
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskulda / EBITDA.....	2,78	2,30
Eiginfjárhlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	36,9%	39,4%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma ársins / meðalstaða eigin fjár.....	11,9%	15,6%

Ársfjórðungayfirlit – óendurskoðað

Rekstur samstæðunnar fyrir árið 2022 greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	2022 Samtals
Vöru- og þjónustusala	24.571.564	29.936.064	35.146.484	31.744.288	121.398.400
Kostnaðarverð seldra vara	(18.837.445)	(22.610.643)	(28.083.005)	(24.873.386)	(94.404.479)
Framlegð af vöru- og þjónustusölu	5.734.119	7.325.421	7.063.479	6.870.902	26.993.921
Aðrar rekstrartekjur	430.759	481.679	801.265	672.591	2.386.294
Laun og annar starfsmannakostnaður	(3.006.224)	(3.407.827)	(3.306.926)	(3.735.105)	(13.456.082)
Annar rekstrarkostnaður	(1.409.284)	(1.488.724)	(1.491.306)	(1.515.319)	(5.904.633)
	<u>(3.984.749)</u>	<u>(4.414.872)</u>	<u>(3.996.967)</u>	<u>(4.577.833)</u>	<u>(16.974.421)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)	1.749.370	2.910.549	3.066.512	2.293.069	10.019.500
Afskriftir	(807.881)	(868.619)	(913.390)	(938.383)	(3.528.273)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna	9.746	(32.856)	65.241	173.911	216.042
Rekstrarhagnaður (EBIT)	951.235	2.009.074	2.218.363	1.528.597	6.707.269
Fjármunatekjur	28.988	34.256	86.905	27.649	177.798
Fjármagnsgjöld	(442.817)	(572.441)	(714.671)	(677.604)	(2.407.533)
Gengismunur	(28.037)	59.021	85.861	(112.231)	4.614
Áhrif hlutdeildarfélaganna	62.998	105.939	215.629	68.922	453.488
	<u>(378.868)</u>	<u>(373.225)</u>	<u>(326.276)</u>	<u>(693.264)</u>	<u>(1.771.633)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt (EBT)	572.367	1.635.849	1.892.087	835.333	4.935.636
Tekjuskattur	(96.569)	(300.654)	(329.651)	(126.992)	(853.866)
Hagnaður tímabilsins	475.798	1.335.195	1.562.436	708.341	4.081.770
Önnur heildarkoma					
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi					
erlends hlutdeildarfélagas	(19.268)	(11.968)	7.932	49.027	25.723
Breyting á gangvirði hlutabréfafjárfestinga ...	0	0	0	59.436	59.436
Breytingar á gangvirði sjóðstreymisvarna	(89.498)	(23.474)	1.191	(10.653)	(122.434)
Önnur heildarkoma samtals	(108.766)	(35.442)	9.123	97.810	(37.275)
Heildarafkoma tímabilsins	367.032	1.299.753	1.571.559	806.151	4.044.495
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	1,35	4,45	5,10	2,29	13,19

Ársfjórðungayfirlit – óendurskoðað

Rekstur samstæðunnar fyrir árið 2021 greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	2021 Samtals
Vöru- og þjónustusala	20.917.226	24.326.416	27.063.982	26.428.388	98.736.012
Kostnaðarverð seldra vara	(15.773.505)	(18.220.853)	(20.189.203)	(19.906.821)	(74.090.382)
Framlegð af vöru- og þjónustusölu	5.143.721	6.105.563	6.874.779	6.521.567	24.645.630
Aðrar rekstrartekjur	455.018	603.412	534.144	723.797	2.316.371
Laun og annar starfsmannakostnaður	(2.817.658)	(3.016.679)	(2.752.260)	(3.072.282)	(11.658.879)
Annar rekstrarkostnaður	(1.276.106)	(1.233.879)	(1.311.155)	(1.364.368)	(5.185.508)
	<u>(3.638.746)</u>	<u>(3.647.146)</u>	<u>(3.529.271)</u>	<u>(3.712.853)</u>	<u>(14.528.016)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og matsbreytingar (EBITDA)	1.504.975	2.458.417	3.345.508	2.808.714	10.117.614
Afskriftir	(728.794)	(714.239)	(754.370)	(995.858)	(3.193.261)
Matsbreyting fjárfestingarfasteigna	(64.123)	22.695	434.678	342.756	736.006
Rekstrarhagnaður (EBIT)	712.058	1.766.873	3.025.816	2.155.612	7.660.359
Fjármunatekjur	17.941	21.691	22.328	27.896	89.856
Fjármagnsgjöld	(440.128)	(612.266)	(385.076)	(519.230)	(1.956.700)
Gengismunur	17.229	(8.416)	18.004	40.135	66.952
Áhrif hlutdeildarfélaganna	45.221	80.787	166.978	7.716	300.702
	<u>(359.737)</u>	<u>(518.204)</u>	<u>(177.766)</u>	<u>(443.483)</u>	<u>(1.499.190)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt (EBT)	352.321	1.248.669	2.848.050	1.712.129	6.161.169
Tekjuskattur	(62.993)	(206.147)	(562.071)	(357.844)	(1.189.055)
Hagnaður tímabilsins	289.328	1.042.522	2.285.979	1.354.285	4.972.114
Önnur heildarkoma					
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en kunna síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélagas	(27.140)	(5.021)	14.164	(11.359)	(29.356)
Endurmat fasteigna frádragnum tekjuskatti ..	0	0	0	1.621.320	1.621.320
Breytingar á gangvirði sjóðstreymisvarna	150.934	43.118	(68.418)	(132.622)	(6.988)
Önnur heildarkoma samtals	123.794	38.097	(54.254)	1.477.339	1.584.976
Heildarafkoma tímabilsins	413.122	1.080.619	2.231.725	2.831.624	6.557.090
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	0,91	3,21	7,10	4,26	15,48

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Festi fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ Iceland og Samtökum atvinnulífsins í endurskoðaðri útgáfu 1. júlí 2021. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef www.leidbeiningar.is

Stjórnarhættir Festi eru markaðir af starfsreglum stjórnar, samþykktum félagsins og lögum nr. 2/1995 um hlutafélög. Gildandi starfsreglur stjórnar voru samþykktar á stjórnarfundum þann 4. maí 2022. Reglurnar eru settar samkvæmt ákvæðum í 5. mgr. 70. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög og 4. mgr. 18. gr. samþykktu félagsins. Í samþykktum er kveðið á um tilgang félagsins, hlutafé þess, hluthafafundi, stjórn, forstjóra, reikningshald og endurskoðun. Núverandi starfskjarastefna Festi var samþykkt á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2022. Stefnan nær til starfskjara stjórnarmanna, forstjóra og æðstu stjórnenda félagsins.

Starfsreglur stjórnar, samþykktir félagsins og upplýsingar um starfskjarastefnu eru aðgengilegar á vefsíðu Festi, www.festi.is/cc/stjornarhaettir. Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess. Aðalfund skal halda fyrir lok ágúst ár hvert. Stjórn fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda og ber meginábyrgð á rekstri þess. Stjórn félagsins gerir árlega árangursmat á störfum sínum. Samskipti stjórnar og hluthafa fara fram á hluthafafundum. Stjórnarmenn í félaginu eru sjálfstæðir í störfum sínum og taka ekki við fyrirmælum frá hluthöfum félagsins eða öðrum hagsmunaaðilum. Stjórnarmenn gæta jafnframt trúnaðar í störfum sínum og veita hluthöfum ekki upplýsingar um rekstur eða starfsemi félagsins nema slíkt sé kynnt á vettvangi stjórnar.

Samkvæmt samþykktum skal stjórn Festi vera skipuð fimm stjórnarmönnum sem kjörnir eru árlega á aðalfundi. Stjórn félagsins boðaði til hluthafafundar 14. júlí 2022 þar sem fram fór stjórnarkjör. Á þeim fundi voru þrír nýir stjórnarmenn kjörnir, Hjörleifur Pálsson, Magnús Júlíusson og Sigurlína Ingvarsdóttir. Í þeirra stað gengu úr stjórn Ástvaldur Jóhannsson, Sigrún Hjartardóttir og Þórey G. Guðmundsdóttir. Í stjórn eru nú þrír karlar og tvær konur. Félagið uppfyllir því ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnar sem tóku gildi 1. september 2013. Stjórnarmenn eru með fjölbreytta menntun og hafa víðtæka reynslu úr atvinnulífinu.

Aðalfundur verður 22. mars 2023. Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega til stjórnarinnar að minnsta kosti fimm sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar. Samþykktum félagsins má einungis breyta með samþykki 2/3 hluta greiddra atkvæða á löglegum hluthafafundi, enda sé þess rækilega getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst.

Stjórnin hefur sett sér starfsreglur sem yfirarnar eru árlega. Í þeim er að finna skilgreiningu á valdsviði stjórnar og verksviði stjórnar gagnvart forstjóra. Í reglunum er meðal annars að finna ákvæði um skipan stjórnar, samskipti við hluthafa, boðun funda og ályktunarhæfni, fundargerðir og innihald þeirra, reglur um þagnar- og trúnaðarskyldu stjórnarmanna og reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála. Stjórn kys sér formann og varaformann ásamt því að skipa nefndarmenn undirnefnda. Stjórnarfundur skal halda svo oft sem þörf krefur og að jafnaði eigi sjaldnar en átta sinnum á ári. Fundarstaður félagsstjórnar er í höfuðstöðvum Festi hf. að Dalvegi 10-14, 201 Kópavogi. Formaður stjórnar fundum félagsstjórnar. Forstjóri á sæti á fundum félagsstjórnar og hefur þar umræðu- og tillögurétt, nema félagsstjórn ákveði annað í einstökum tilfellum. Stjórn félagsins ákveður meðal annars starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Tilnefninganefnd starfar í umboði aðalfundar.

Allir stjórnarmenn hafa lagt fram persónulegar upplýsingar svo hægt sé að leggja mat á hæfi þeirra er varðar stjórnarsetu í öðrum félögum, eignarhluti í félaginu, beint eða í gegnum tengda aðila og möguleg hagsmunatengsl. Fjórir stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum þess en einn háður samkvæmt Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út 1. júlí 2021.

Starfskjaranefnd

Stjórn hefur skipað starfskjaranefnd. Hlutverk nefndarinnar er að vera leiðbeinandi fyrir stjórn um starfskjör stjórnarmanna og stjórnenda félagsins og ráðgefandi um starfskjarastefnu, sem tekin skal til endurskoðunar ár hvert og lögð fyrir aðalfund félagsins. Skal nefndin jafnframt fylgjast með að starfskjör æðstu stjórnenda séu innan ramma starfskjarastefnu félagsins og gefa stjórn skýrslu þar um árlega í tengslum við aðalfund. Stjórn félagsins skal kjósa þrjá menn til setu í starfskjaranefnd. Skulu tveir nefndarmanna af þremur vera óháðir félaginu og daglegum stjórnendum þess. Í starfskjaranefnd má hvorki forstjóri félagsins né annar starfsmaður eiga sæti. Óháðir stjórnarmenn mega eiga sæti í starfskjaranefnd. Haft skal að leiðarljósi að nefndarmenn hafi reynslu og þekkingu á viðmiðum og venjum við ákvörðun starfskjara stjórnenda. Starfskjör nefndarmanna skulu ákveðin á aðalfundi. Í starfsreglum stjórnar skal kveðið á um störf nefndarinnar. Í starfskjaranefnd sitja Hjörleifur Pálsson sem er formaður nefndarinnar, Guðjón Karl Reynisson og Margrét Guðmundsdóttir.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Endurskoðunarnefnd

Stjórn Festi hf. hefur skipað endurskoðunarnefnd fyrir félagið í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga. Í henni skulu sitja eigi færri en þrír nefndarmenn og skal meirihluti þeirra vera óháður Festi. Nefndin skal skipuð til eins árs í senn á fyrsta stjórnarfundum eftir aðalfund. Meirihluti nefndarmanna skal vera stjórnarmenn Festi hf. og stjórn félagsins skal tilnefna formann. Nefndarmenn skulu hafa þekkingu og reynslu í samræmi við störf nefndarinnar og skal að minnsta kosti einn nefndarmanna hafa staðgóða þekkingu og reynslu á sviði reikningsskila eða endurskoðunar. Starfskjör nefndarmanna skulu ákveðin á aðalfundi. Nefndinni er ætlað að hafa eftirlit með endurskoðun ársreikninga og mat á störfum endurskoðenda til að tryggja frekara öryggi og vönduð vinnubrögð við endurskoðunina. Samkvæmt reglum um störf nefndarinnar skulu tveir stjórnarmenn valdir í nefndina auk eins utanaðkomandi sérfræðings. Nefndin skal halda a.m.k. fjóra fundi á ári og aukafundi þegar formaður telur þörf á því. Í nefndinni sitja þau Magnús Júlíusson stjórnarmaður, Sigurlína Ingvarsdóttir stjórnarmaður og Björgólfur Jóhannsson sem er formaður nefndarinnar.

Hlutverk endurskoðunarnefndar er eftirfarandi:

- Að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila.
- Að hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits Festi, áhættustýringu og annarra eftirlitsaðgerða.
- Að hafa eftirlit með endurskoðun ársreiknings Festi.
- Að setja fram tillögu til stjórnar um val á endurskoðendum eða endurskoðunarfyrtækis.
- Að meta óhæði endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis og hafa eftirlit með öðrum störfum endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis.

Tilnefningarnefnd

Tilnefningarnefnd Festi starfar á grundvelli samþykka félagsins og starfsreglna samkvæmt samþykkt aðalfundar og hlutafélagalaga. Er nefndin skipuð þremur einstaklingum til eins árs í senn. Eru tveir nefndarmanna kosnir á aðalfundi félagsins en sá þriðji skipaður af nýkjörinni stjórn úr þeirra röðum í kjölfar aðalfundar. Tilnefningarnefnd hefur það hlutverk að undirbúa og gera tillögur um frambjóðendur við kjör stjórnar félagsins og leggur tillögur sínar fyrir hluthafafund þar sem stjórnarkjör er á dagskrá. Við mat á frambjóðendum skal horft til hæfni, reynslu og þekkingar, m.a. með tilliti til leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja og niðurstöðu árangursmats stjórnar. Þess skal gætt að tillagan samræmist ákvæðum laga um hlutafélög og samþykka félagsins um skipan stjórnar. Tillögur nefndarinnar skulu stefna að því, að stjórnin sé á hverjum tíma þannig samsett að hún búi að fjölbreyttri hæfni, þekkingu og reynslu sem nýtist félaginu við stefnumótun og eftirlit í því umhverfi sem félagið starfar í á hverjum tíma og skal nefndin hafa heildarhagsmuni allra hluthafa félagsins að leiðarljósi.

Tilnefningarnefnd skipa Sigrún Ragna Ólafsdóttir formaður, Tryggvi Pálsson og Margrét Guðmundsdóttir, stjórnarmaður. Fyrirspurnir sendist á netfangið tilnefningarnefnd@festi.is

Fjárfestingarráð

Stjórn hefur skipað fjárfestingarráð til að vinna að greiningum og tillögum til stjórnar Festi um fjárfestingar. Í ráðinu sitja Guðjón Reynisson formaður stjórnar, Ásta S. Fjeldsted forstjóri og Magnús Kr. Ingason framkvæmdastjóri fjármálasviðs.

Á árinu 2022 voru haldnir 20 stjórnarfundir, 9 fundir í endurskoðunarnefnd og 3 fundir í starfskjaranefnd. Meirihluti stjórnar, endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar hefur mætt á alla fundi. Endurskoðunarnefnd boðar endurskoðendur félagsins á fundi reglulega auk þess sem þeir mæta á stjórnarfundum séu endurskoðuð eða könnuð uppgjör til umfjöllunar.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Stjórn Festi

Guðjón Reynisson, stjórnarformaður

Guðjón er með MBA frá Háskóla Íslands 2002, lauk Rekstrar- og viðskiptanámi frá Endurmenntunarskólun Háskóla Íslands 1999 og útskrifaðist með þróttakennararéttindi á grunn- og framhaldsskólastigi frá þróttakennarskóla Íslands 1986. Guðjón er sjálfstætt starfandi fjárfestir og stjórnarmaður. Á árunum 2008-2017 starfaði hann sem forstjóri Hamleys of London. Á árunum 2003-2007 gengdi Guðjón stöðu framkvæmdastjóra 10-11 verslananna. Þar áður frá 1998-2003 var hann framkvæmdastjóri sölusviðs Tals. Hann hefur setið í stjórn Festi frá árinu 2014, þar af sem stjórnarformaður frá árinu 2022, Kviku banka frá árinu 2018 og Securitas frá árinu 2018. Guðjón er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Sigurlína Ingvarsdóttir, varformaður stjórnar

Sigurlína er með B.Sc. í Iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands. Sigurlína starfar sem sjálfstæður ráðgjafi hjá félagi sínu Ingvarsdóttir ehf. og stjórnarmaður. Ásamt því er hún fjárfestir hjá Behold VC, þar sem hún er einn eigenda, en sjóðurinn fjárfestir í tölvuleikjafyrirtækjum á fyrstu stigum á Norðurlöndunum. Á árunum 2006 til 2020 starfaði Sigurlína sem stjórnandi við tölvuleikjaframleiðslu á Íslandi, í Svíþjóð, Kanada og Bandaríkjunum. Áður starfaði hún sem verkefnastjóri í lyfjapróun hjá Actavis og í viðskiptapróun og við innleiðingu nýrra tæknilausna hjá Högum. Sigurlína situr í stjórn Aldin Dynamics, Domoyo Studios, Eyris Vaxtar og Saga Natura. Hún er stjórnarformaður Carbon Recycling International, Mussila og Solid Clouds. Sigurlína tók sæti í stjórn Festi í júlí 2022. Sigurlína er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Hjörleifur Pálsson, stjórnarmaður

Hjörleifur er með Cand. Oecon. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Hann er með löggildingu til endurskoðunarstarfa og starfaði sem endurskoðandi til ársins 2001. Hann var framkvæmdastjóri fjármálasviðs Össurar hf. frá 2001 til 2013. Hjörleifur situr í fjárfestingarráði Akurs fjárfestinga slhf., í stjórn Brunns vaxtarsjóðs slhf. og er í stjórn, formaður endurskoðunarnefndar og í starfskjaranefnd hjá Lotus Pharmaceutical Co., Ltd í Taiwan. Hann situr jafnframt í stjórn Ankra ehf., í stjórn landsnefndar Barnahjálpar Sameinuðu Þjóðanna UNICEF, er formaður tilnefningarnefndar Icelandair Group hf., á sæti í endurskoðunarnefnd Landsbankans hf. og Hörpu ráðstefnu- og tónlistarhúss ohf. Hjörleifur er fyrrverandi stjórnarformaður Sýnar og Háskólans í Reykjavík og hefur setið í stjórn fjölda annara fyrirtækja. Hann sat um tíma í stjórn og framkvæmdastjórn Samtaka atvinnulífsins og hefur tekið virkan þátt í starfi Viðskiptaráðs um samningu reglna um góða stjórnarhætti. Hjörleifur tók sæti í stjórn Festi í júlí 2022. Hjörleifur er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Magnús Júlíusson, stjórnarmaður

Magnús er með M.Sc. gráðu í sjálfbærum orkuvísindum frá Konunglega Tækniháskólanum í Stokkhólmi og B.Sc. gráðu í hátækniverkfræði frá Háskólanum í Reykjavík. Magnús er framkvæmdastjóri og meðstofnandi Stiku umhverfislausna ehf. en fyrirtækið er hugbúnaðarfyrirtæki á sviði umhverfislausna. Áður starfaði Magnús sem aðstoðarmaður háskóla-, iðnaðar- og nýsköpunarráðherra. Árið 2017 stofnaði hann Íslenska orkumiðlun ehf. sem Festi keypti í mars 2020, en fyrirtækið sérhæfði sig í raforkusölu á almennum raforkumarkaði. Magnús tók þá við sem forstöðumaður orkusviðs N1 og starfaði þar til loka árs 2021. Á árunum 2014-2015 starfaði hann sem sérfræðingur í raforkueftirliti hjá Orkustofnun og 2015-2016 sem orkumiðlari hjá Orku náttúrunnar. Frá 2013 hefur Magnús sinnt stundakennslu við Viðskiptafræðideild Háskólans í Reykjavík. Magnús situr í stjórn Rio Tinto á Íslandi. Magnús sat í nefnd um mótun langtímaorkustefnu fyrir Ísland en stefnan felur í sér framtíðarsýn og leiðarljós fyrir Ísland í orkumálum til ársins 2050. Magnús tók sæti í stjórn Festi í júlí 2022. Magnús er háður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Margrét Guðmundsdóttir, stjórnarmaður

Margrét er með Cand. Oecon. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands, Cand. merc. próf frá Copenhagen Business School og Executive menntun frá CEDEP/Insead í Frakklandi. Margrét starfaði sem forstjóri Austurbakka, síðar Icepharma hf. árin 2005-2016. Áður starfaði Margrét sem framkvæmdastjóri hjá Skeljungu 1995-2005, framkvæmdastjóri hjá Kuwait Petroleum (Danmark) A/S 1986-1995 og skrifstofustjóri hjá Dansk ESSO, síðar Statoil, 1982-1986. Hún var aðstoðarframkvæmdastjóri AIESEC International í Brussel 1978-1979. Margrét er varaformaður stjórnar Eimskipafélags Íslands hf. og situr auk þess í stjórn Eignarhaldsfélagsins Lyngs ehf., Heklu hf., Heklu Fasteigna ehf. og Paradísar ehf. Margrét var formaður European Surgical Trade Association 2011-2013 og sat í stjórn félagsins frá 2009-2015. Hún var formaður Félags atvinnurekenda 2009-2013, sat í stjórn Reiknistofu bankanna 2010-2011 og 2016-2018, stjórn ISAVIA 2017-2018. Margrét hefur auk þess setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja á Íslandi og í Danmörku. Margrét hóf stjórnarstörf hjá N1 árið 2011, formaður frá 2012 sem síðar var Festi, til mars 2020. Margrét er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Framkvæmdastjórn Festi

Framkvæmdastjórn er skipuð forstjóra og fimm framkvæmdastjórum félagsins þar sem hver framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu sviði gagnvart forstjóra. Stjórn félagsins samdi um starfslok við forstjóra félagsins Eggert Þór Kristófersson sem lauk störfum í lok júlí 2022. Samið var við Magnús Kr. Ingason framkvæmdastjóra fjármálasviðs að gegna tímabundið starfi forstjóra frá þeim tíma. Nýr forstjóri, Ásta S. Fjeldsted, var ráðinn og tók til starfa í byrjun september 2022. Hún fór í fæðingarorlof frá byrjun nóvember en mun snúa aftur til starfa í lok mars 2023. Magnús Kr. Ingason gegnir starfi forstjóra þennan tíma.

Ásta Sigríður Fjeldsted, forstjóri

Ásta Sigríður er vélaverkfræðingur með M.Sc. gráðu frá DTU, Tækniháskólanum í Danmörku Á árunum 2007-2012 starfaði hún hjá IBM í Danmörku og stoðtækjaframleiðandanum Össuri hf., bæði í Frakklandi og á Íslandi. Frá árinu 2012 til ársins 2017 starfaði hún fyrir ráðgjafafyrirtækið McKinsey & Company, bæði á skrifstofum þess í Tókýó og Kaupmannahöfn. Frá árinu 2017 starfaði hún sem framkvæmdastjóri Viðskiptaráðs Íslands. Ásta Sigríður gengdi stöðu framkvæmdastjóra Krónunnar frá 2020 og tók við sem forstjóri Festi í september 2022. Hún situr í fyrirtækjaráði UNICEF á Íslandi og er stjórnarmaður hjá Transition Labs.

Aðrir í framkvæmdastjórn:

Magnús Kristinn Ingason, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

Kolbeinn Finnsson, framkvæmdastjóri rekstrarsviðs

Guðrún Aðalsteinsdóttir, framkvæmdastjóri Krónunnar

Hinrik Örn Bjarnason, framkvæmdastjóri N1

Óttar Örn Sigurbergsson, framkvæmdastjóri ELKO

Samkvæmt samþykktum félagsins þá er hlutverk stjórnar að ráða forstjóra félagsins og gera ráðningarsamning við hann. Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir stjórnun félagsins.

Tekið skal fram að meðlimir framkvæmdastjórnar Festi eru ekki með kaupréttarsamninga við félagið. Engin hagsmunatengsl eru á milli meðlima framkvæmdastjórnar og helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins sem og stórra hluthafa í félaginu.

Gildi félagsins, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Gildi Festi eru:

Virði – Samvinna – Traust

Það er stefna félagsins að vera í forystu til framtíðar, liður í því er að vera samfélagslega ábyrg. Samhliða ársreikningi verður gefin út sjálfbærnisráðgjafur UFS viðmiðum Nasdaq frá 2020 (ESG Reporting Guide 2.0). Með skipulögðum og viðurkenndum aðgerðum er kappkostað að lágmarka umhverfisáhrif frá starfsemi félagsins. Öll félög samstæðunnar eru jafnlaunavottuð samkvæmt ÍST 85:2012 staðli og kröfum Jafnréttisstofu. Það staðfestir að hjá félaginu er starfsfólki sem vinnur sömu eða jafnverðmæt störf ekki mismunandi í launum. Árlega leitar fjöldi félagasamtaka, stofnana og einstaklinga til félagsins um stuðning við góð málefni. Festi leggur áherslu og forvarnar- og íþróttastarf. Siðareglur Festi voru síðast samþykktar 4. maí 2022. Þær eru birtar á heimasíðu félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýring félagsins

Reglulegur hluti af starfsemi félagsins er að hafa eftirlit með helstu þáttum í rekstri fyrirtækisins og tryggja þannig samfellu í rekstri og lágmörkun áhættu. Áhættustýring er samofin við daglegan rekstur félagsins.

Til að tryggja að reikningsskil félagsins séu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, ásamt reglulegri skýrslugjöf og gegnsæi í starfsemi. Ferli mánaðarlegrar skýrslugjafar ásamt rýni fyrir einstakar deildir er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilþáttum starfseminnar. Mánaðarleg uppgjör eru unnin og lögð fyrir stjórn félagsins. Til staðar eru verklagsreglur til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu og rekstrarkostnaði ásamt fleiri liðum sem hafa áhrif á rekstur félagsins. Áhættustýring er yfirfarin reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi félagsins. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir félagið að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur. Rekstraráhættu er mætt með því að hafa eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög. Stjórn hefur sett stefnu um eiginfjárstýringu til að eiginfjárstaða félagsins sé sterk og styðji við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar félagsins eru yfirfarnir af stjórn einu sinni á starfsári. Festi hefur ekki starfandi innri endurskoðanda, en endurskoðendur félagsins vinna afmarkaðar úttektir á ferlum þess.

Hluthafar félagsins

Festi er hlutafélag og upplýsingar um stærstu eigendur þess er að finna á heimasíðu félagsins, www.festi.is.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Ófjárhagslegar upplýsingar - UFS

Sjálfbærnistefna Festi og rekstrarfélaga var staðfest óbreytt á fundi framkvæmdastjórnar Festi í júlí 2022. Tilgangur hennar er að vera vegvísir að sjálfbærum rekstri samstæðunnar. Stefnuáherslur eru að auka jákvæð áhrif á samfélagið og nærumhverfi með sjálfbærni að leiðarljósi í allri ákvarðanatöku gagnvart félagslegum, umhverfis- og loftlagsáhrifum, ásamt virðingu fyrir mannréttindum og stjórnarháttum hverju sinni. Hún inniheldur einnig lykilmælikvarða ásamt tímasettum og mælanlegum markmiðum með tilliti til umhverfis, félagslegra þátta og stjórnarháttanna (UFS þátta) í rekstri samstæðunnar hverju sinni. Að auki styður hún við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna sem Festi hefur valið að leggja sérstaka áherslu á en þau eru: jafnrétti kynjanna (5), góð atvinna og hagvöxtur (8), aukinn jöfnuður (10), ábyrg neysla og framleiðsla (12) og aðgerðir í loftlagsmálum (13).

Á árinu 2022 var hafin vinna við að greina loftslagstengdar áhættur og tækifæri (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)) og byrjað að greina starfsemi samstæðunnar útfrá flokkunarreglugerð ESB (EU Taxonomy). Sú vinna mun halda áfram og þróast í samræmi við helstu reglugerðir og tilskipanir sem er að vænta frá hinu opinbera á næstu árum. Mat yfir alla helstu áhættuþætti í rekstri samstæðunnar er uppfært tvisvar á ári hjá öllum félögum samstæðunnar, árangur metinn og ný markmið sett. Öll félög samstæðunnar hafa komið sér upp viðbragðsáætlunum vegna mögulegrar yfirvofandi várar. Þær innihalda aðgerðaráætlanir og vinnureglur vegna mismunandi várar í öllum landshlutum og taka t.a.m. tillit til náttúruhamfara, rafmagnsleysis, inflúensufaraldra og lokunar sóttvarnasvæða.

Samstæðan birtir í sjálfbærniuppgjöri sínu skýrslu um ófjárhagslega mælikvarða í samræmi við viðmið Nasdaq frá 2020 um umhverfismál, félagslega þætti og stjórnarhætti og styðst samstæðan við sjálfbærniuppgjörið frá fyrirtækinu Klappir Grænar Lausnir við mælingar. Festi hefur einnig nýtt sér sjálfbærniuppgjörið frá fyrirtækinu BravoEarth til að halda utan um stefnur og aðgerðir á sviði sjálfbærni. Samstæðan leggur áherslu á að auka gagnsæi og bæta markvisst sjálfbærniþingda upplýsingagjöf.

Sjálfbærnisráðgjafi Festi fyrir árið 2022 er könnuð af Deloitte ehf., sem veitir álit með takmarkaðri vissu á upplýsingagjöf samstæðunnar um sjálfbærni, en undirbúningur þeirrar vinnu hófst um mitt ár 2022. Ekki er um lagalaga kröfu að ræða en með þessu vildi Festi fá úttekt og staðfestingu á áreiðanleika gagna og upplýsinga er tengjast sjálfbærniþingmistöðu samstæðunnar. Staðfesting Deloitte mun einnig undirbúa samstæðuna fyrir tilvonandi CSRD tilskipun Evrópusambandsins um sjálfbærniupplýsingagjöf stórra og/eða skráðra fyrirtækja sem gert er ráð fyrir að taki gildi á næstu tveimur árum, en með henni verður gerð lagaleg krafa um staðfestingu óháðs þriðja aðila.

UFS (ESG) áhættumat

Reitun hefur undanfarin þrjú ár unnið skýrslu um UFS áhættumat Festi hf. Tilgangurinn er að meta og greina hvernig Festi stendur sig í völdum en mikilvægum UFS þáttum. Þessar áhættur, sem hafa mismikið vægi, eru metnar út frá stjórnun og árangri á sviði sjálfbærni. UFS heildareinkunn Festi fyrir árið 2022 er 75 stig, sem er flokkur B2 og hækkar um þrjú stig frá fyrra ári. Þrjú félög samstæðunnar, Festi, ELKO og N1 Rafmagn fengu staðfestingu Creditinfo sem Framúrskarandi fyrirtæki árið 2022.

Samfélagsleg ábyrgð og umhverfismál

Ein af stefnuáherslum Festi er að hafa jákvæð áhrif á samfélagið og nærumhverfi með því að hafa sjálfbærni að leiðarljósi í allri ákvarðanatöku. Samfélagsleg ábyrgð er mikilvægur þáttur í þeirri vegferð. Stefna fyrirtækisins er að sýna umhverfinu virðingu, lágmarka skaðsemi frá rekstri og leitast við að bjóða umhverfisvænar vörur og þjónustu.

Félögin starfa í samræmi við útgefin starfs- og rekstrarleyfi og leggja sig fram við að hafa samfélagsábyrgðina sýnilega. Allar matvöruverslanir Krónunnar eru Svansvottaðar. Átján þjónustustöðvar N1 eru vottaðar samkvæmt umhverfisstjórnunarstaðlinum ISO 14001 af Vottun hf. Ellefu hjólarðaverkstæði N1 eru vottuð Michelin Quality Dealer en úttektaraðili er SCA í Danmörku. Bakinn Klettagörðum og smurolíuafgreiðsla eru vottuð af Exxon Mobil. Þá er stefna N1 að vera leiðandi í orkuskiptum framtíðarinnar, en 22% af orkusölu félagsins var raforka á síðastliðnu ári.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

Samfélagsleg ábyrgð og umhverfismál, frh.:

Festi og rekstrarfélög eru öll aðilar að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð og sjálfbærni og hafa öll undirritað Loftlagsyfirlýsingu Festu og Reykjavíkurborgar um að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og lágmarka neikvæð umhverfisáhrif með markvissum aðgerðum.

Í Sjálfbærnistefnu samstæðunnar er greint frá stefnu í umhverfis-, loftlags- og úrgangsmálum og er þar meðal annars fjallað um mikilvægi þess að lágmarka neikvæð umhverfisáhrif af starfsemi og draga úr losun gróðurhúsalofttegunda. Í tengslum við umhverfis- og loftslagsmarkmið sjálfbærnistefnunnar verður á komandi mánuðum sett kolefnishlutleysismarkmið samstæðunnar í samræmi við SBTi (Science Based Targets initiative) og metið hvort sækja eigi um staðfestingu. Í þeirri vinnu verður lögð áhersla á að greina eins og hægt er heildar kolefnisþor virðiskeðju Festi og rekstarfélaga ásamt aðgerðum til að draga úr losun.

Ábyrg kolefnisjöfnun er mikilvægur þáttur í sjálfbærnistefnunni og hluti af vegferðinni að kolefnishlutleysi samstæðunnar árið 2035. Félagið hefur mælt skilgreinda beina og óbeina losun gróðurhúsalofttegunda frá daglegum rekstri samstæðunnar frá árinu 2018. Losunarbókhald samstæðunnar er tekið saman í kerfi Klappa grænna lausna hf., gloppugreind og metin af sjálfbærnisérfræðingum þeirra. Kolefnissporið er reiknað í samræmi við meginreglur Greenhouse Gas Protocol aðferðafræðinnar og verður staðfest af óháðum aðila í sjálfbærnisráðgjafu Festi fyrir árið 2022. Tölurverð hækkun varð í losun tCO₂ í milli árána 2021 og 2022 og má búast við að mæld losun haldi áfram að hækka með betri og ítarlegri mælingum á óbeinni losun samstæðunnar undir umfangi 3. Fram að þessu hefur Festi á hverju ári keypt óvottaða kolefnisjöfnun til að mæta mældri beinni losun gróðurhúsalofttegunda frá samstæðunni.

Á árinu 2021 varð Festi fyrst fyrirtækja á Íslandi að skuldbinda sig til að skrá kolefnisbindingu sína í Loftlagsskrá Íslands samkvæmt kröfum gæðakerfis Skógarkolefnis með undirritun verksamnings við Loftlagsskrá Íslands og Skógræktina. Verkefnið hófst formlega árið 2022 með undirbúningi jarðvegs, girðingarvinnu, slóðagerð og gróðursetningu á 90 þúsund plöntum af tæplega 500 þúsund, sem plantað verður í vottaðri nýskógrækt á landi Fjarðarhorns í Hrutafirði á næstu árum. Verkefnið er sýnilegt, mælanlegt og verður binding kolefniseininga á hverjum tíma staðfest og vottuð af óháðum aðila. Þannig verður mögulegt að virkja einingarnar og telja á móti losun samstæðunnar. Áætlað er að á næstu 50 árum muni kolefnisbinding Festi tengd þessu verkefni nema um 70.000 tonnum af CO₂, sem er um 85% af væntanlegri losun samstæðunnar á sama tímabili.

Umhverfióhöpp eru skilgreind sem ein af megináhættum í starfsemi samstæðunnar. Fyrirbyggjandi viðbrögð við mengunaróhöppum eru margskonar. Reglulegt eftirlit er með eldsneytisgeymum ásamt sitengdum vöktunarbúnaði til að uppgötva óeðlileg frávik strax. Óhapp varð á Hofsósi árið 2019 þegar gat kom á eldsneytisgeymi við hreinsun en engin óhöpp urðu á árinu 2022. Hreinsunaraðgerðir vegna lekans á Hofsósi hafa staðið yfir frá árinu 2020 og var hreinsun unnin í samræmi við fyrirmæli Umhverfisstofnunar. Mælingar hafa verið gerðar á mengun í jarðvegi mánaðarlega og hafa hreinsunaraðgerðir skilað árangri því mengun mældist óveruleg í árslok 2022.

Árlega leitar fjöldi félagasamtaka, stofnana og einstaklinga til félagsins um stuðning við góð málefni. Festi leggur áherslu á forvarnar- og íþróttastarf

Mannauður

Stefna Festi hf. og rekstrarfélaga er að laða að og halda í hæft og traust starfsfólk. Það er gert með því að skapa því gott og hvetjandi starfsumhverfi, efla starfsmenn og styrkja með markvissri þjálfun og starfsþróun. Lögð er áhersla á að starfsfólk þekki hlutverk, stefnu og gildi síns félags í því skyni að ná betri árangri. Festi og rekstrarfélög þess eru öll jafnlaunavottuð í samræmi við staðalinn IST 85:2012 og kröfur Jafnréttisstofu. Vottunin er framkvæmd af iCert sf. sem er viðurkenndur aðili á þessu sviði. Samstæðan hefur markað sér starfsmanna- og jafnlaunastefnu sem endurspeglar þá staðreynd að einn mikilvægasti auður félagsins er fölginn í starfsfólkinu, þekkingu þess og færni.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh:

Mannauður, frh.:

Árlega er unnin vinnustaðagreining hjá öllum félögum samstæðunnar með það að markmiði að mæla líðan starfsfólks. Niðurstöður mælinga eru bornar saman við markmið, niðurstöður síðustu ár, en einnig við önnur félög í samstæðunni. Niðurstaða vinnustaðagreiningar samstæðunnar fyrir árið 2022 sýnir að heildaránægja mældist 4,08 (5 er hæst) en það er lítilsháttar hækkun frá árinu áður.

Hjá Festi er rekin núll slystefna, þ.e. engin slys eru ásættanleg. Árlega eru haldin öryggis- og vinnuverndarnámskeið til að efla öryggis- og heilsuvitund starfsmanna. Námskeið og fræðslufyrirlestrar eru m.a. tengdir skyndihjálpar, eldvörnum, efnunum og efnavörum, gæða-, umhverfis- og öryggismálum, viðbrögðum við ráni og þjófnaði, ógnandi hegðun og rýmun ásamt fyrirlestrum um heilsu, mismunun, einelti og áreitni. Í samvinnu við tryggingafélagið VÍS voru gerðar áhættugreiningar fyrir allar verslanir og þjónustustöðvar samstæðunnar sem eru uppfærðar árlega.

Festi og rekstarfélög hafa innleitt Velferðarpakka Festi en með því var stigið stórt skref í átt að heildrænni nálgun velferðar starfsmanna samstæðunnar. Markmiðið er að auka lífsgæði starfsmanna og stuðla að bættri andlegri og líkamlegri heilsu og minnka líkur á sjúkdómum og fjarvistum vegna veikinda. Með honum býðst starfsmönnum í föstu starfi margvísleg einstaklingsmiðuð þjónusta og að þörfum þeirra sé mætt þar sem þeirra verkefni eru. Má þar nefna sálfræði- og velferðarþjónustu, íþróttastyrk, siðferðisgátt, starfslokánámskeið, áfallahjálpar, ráðgjöf næringarfræðings og félagsráðgjafa svo fátt eitt sé nefnt.

Festi og rekstrarfélög gerðu fyrst fyrirtækja samning við Siðferðisgátt Hagvangs árið 2019. Markmið samstarfsins er meðal annars að stuðla að góðri og heilbrigðri vinnustaðameningu. Með því móti dregur samstæðan úr hættu á að tapa góðu starfsfólki, minnkar líkur á lögsóknum og slæmu orðspori, en sýnir einnig fram á góða stjórnarhætti. Með samstarfi við Siðferðisgáttina gefst starfsmönnum samstæðunnar möguleiki á að koma á framfæri, á öruggan hátt við þriðja aðila, verði þeir fyrir óæskilegri framkomu eða upplifa vanlíðan á vinnustað. Félögin hafa sett sér stefnu og viðbragðsáætlun gegn einelti, áreitni og ofbeldi á vinnustað, en slíkt mál sem fara út fyrir ramma eðlilegra samskipta og hegðunar verða undir engum kringumstæðum umborin á vinnustaðnum. Félögin hafa einnig gert sáttmála Samtaka atvinnulífsins gegn einelti, áreitni og ofbeldi að sínum í daglegum rekstri.

Varnir gegn spillingu og mútum.

Festi og rekstrarfélög eru meðvituð um þau áhrif sem þau hafa á samfélagið allt og leggja áherslu á að stunda heilbrigða viðskiptahætti, en orðspor er ein dýrmætasta eign félagsins. Siðareglurnar gilda um alla starfsemi Festi og rekstrarfélaga, alla starfsmenn þeirra og stjórn félagsins, sem og þá verktaka, sem sinna verkefnum fyrir samstæðunna. Siðareglur Festi voru síðast uppfærðar í febrúar 2022. Á síðasta ári voru einnig settar sérstakar siðareglur stjórnar. Reglurnar eru aðgengilegar á heimasíðu Festi.

Í samræmi við lög um vernd uppljóstra eru eftirfarandi netföng virk: uppljostrun@festi.is, uppljostrun@bakkinn.is, uppljostrun@elko.is, uppljostrun@kronan.is, uppljostrun@n1.is, Persónuverndarfulltrúi félagsins er móttakandi allra tilkynninga sem berast þessum pósthöfum.

Öllum er unnt að koma ábendingum til félagsins gegnum heimasíðu Festi, www.festi.is. Allar ábendingar eru skráðar, haldið utan um og vísað til ábyrgðaraðila til úrlausnar.

Nánari upplýsingar um stefnu Festi um sjálfbærni og stýringu sjálfbærniáhættu má finna í óendurskoðaðri árs- og sjálfbærnisráðgjafu fyrir árið 2022 sem gefin verður út í mars 2022 og verður þá aðgengileg á heimasíðu Festi, www.festi.is. Einnig er að finna ítarlegar upplýsingar um sjálfbærniáhrifastöðu, markmið og áherslur dótturfélaga Festi á árinu 2022 í skýrslum á heimasíðum þeirra.