

Hagar hf.

Ársreikningur samstæðunnar  
29. febrúar 2020

Hagar hf.  
Hagasmára 1  
201 Kópavogur

Kt. 670203-2120

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	7
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	11
Efnahagsreikningur .....	12
Eiginfjáryfirlit .....	13
Sjóðstreymisyfirlit .....	14
Skýringar .....	15
<i>Viðaukar - óendurskoðuð fylgiskjöl:</i>	
Ársfjórðungayfirlit .....	42
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf .....	43

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

---

Haga hf. („félagið“) er verslunarfyrirtæki með starfsemi á Íslandi en félagið er leiðandi á íslenskum matvöru-, sérvöru- og eldsneytismarkaði. Í lok rekstrarársins starfrækti félagið 40 matvöruverslanir, 28 Olís þjónustustöðvar, 42 ÓB-stöðvar, tvær birgðaverðslanir, þrjár sérvöruverslanir, tvö apótek, tvö vöruhús og tvær framleiðslustöðvar. Kjarnastarfsemi Haga er á sviði matvöru og tengdra vöruhúsa, auk eldsneytissölu.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningur 29. febrúar 2020 samanstendur af samstæðuársreikningi Haga hf. og dótturfélaga, sem vísað er til sem samstæðunnar.

## Breyting á framkvæmdastjórn

Þann 30. apríl sl. var tilkynnt að forstjóri Haga hf., Finnur Árnason, hafi óskað eftir að láta af störfum hjá félaginu. Þá óskaði framkvæmdastjóri Bónus, Guðmundur Marteinson, einnig eftir því að láta af störfum. Þann 7. maí var tilkynnt um ráðningu á nýjum forstjóra og mun Finnur Oddsson, sem síðustu ár hefur verið forstjóri Origo hf., hefja störf hjá félaginu í sumar. Finnur Árnason mun starfa áfram fram að því. Þá mun Guðmundur einnig starfa áfram þar til ráðið hefur verið í hans stað. Fjárhagsleg áhrif starfslokanna munu koma fram á fyrsta ársfjórðungi rekstrarársins 2020/21. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 24.

## Áhrif COVID-19 faraldursins á afkomu og stöðu samstæðunnar

Haga og dótturfélög þess hafa ekki farið varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins. Áhrifin á ársreikning félagsins, fyrir tímabilið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020, eru engin en þeirra fór fyrst að gæta í mars 2020. Áhrifin á félög innan samstæðunnar eru ólík eftir starfsemi þeirra. Tekjuvöxtur er í dagvöruhlua félagsins en samdráttur í olíu-, bensín- og veitingasölu hjá Olís og í sérvöruverslunum. Gengisfall íslensku krónunnar og sú umtalsverða lækkun á heimsmarkaðsverði á olíu sem átt hefur sér stað undanfarnar vikur, hefur áhrif á framlegð Olís og þá hafa verðhækkningar birgja verið töluverðar. Ljóst er að heildaráhrif faraldursins á rekstur fyrsta ársfjórðungs 2020/21, þ.e. tímabilið mars til maí, verða töluverð. Mat stjórnenda gerir ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir samstæðunnar (EBITDA) á tímabilinu verði 800-1.100 millj. kr., að teknu tilliti til áhrifa af breytingu á framkvæmdastjórn. Nánari upplýsingar um áhrif COVID-19 má finna í skýringu 24.

## Rekstur ársins og fjárhagsleg staða

Áhrif af rekstri Ólíuverslunar Íslands ehf. og DGV ehf. á samstæðuna komu fyrst fram þann 1. desember 2018, þ.e. í upphafi fjórða ársfjórðungs rekstrarársins 2018/19. Samanburðarfjárhæðum fyrri tímabila, þ.e. fyrstu þriggja ársfjórðunga rekstrarársins 2018/19, hefur ekki verið breytt og innifela þær því ekki rekstraráhrif af hinum nýju félögum.

Þann 1. mars 2019 var innleiddur alþjóðlegur reikningsskilastaðall IFRS 16 Leigusamningar í reikningsskil samstæðunnar. Samkvæmt nýja staðlinum er eign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna greiðslu leigu færð í efnahagsreikning. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 14.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu var hagnaður af rekstri samstæðunnar að fjárhæð 3.054 millj. kr. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) var 8.890 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 62.708 millj. kr. Eigið fé í lok reikningsársins nam 24.587 millj. kr. og var eiginfjárlutfall 39,2%. Fjöldi ársverka á árinu voru 1.522 (2018/19: 1.583).

Áætlun stjórnenda fyrir rekstrarárið sem nú er liðið gerði ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) yrði 8.750-9.200 millj. kr. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) er 8.890 millj. kr. og því innan þeirrar áætlunar sem gefin var út.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

### Endurfjármögnun samstæðunnar

Á rekstrarárinu var unnið að endurfjármögnun samstæðunnar en um 7 ma.kr. greiðslur af lánum, sem voru á gjalddaga í október og nóvember 2019, voru greiddar 7. október 2019 þegar félagið lauk skuldabréfaútbóði. Skuldabréfaútbóðið er í verðtryggðum flokki annars vegar að nafnverði 5,5 ma.kr. og hins vegar í óverðtryggðum flokki að nafnverði 2,5 ma.kr. Auk þess hefur samstæðan tryggt sér fjármögnun í formi lánalína að fjárhæð 4,5 ma.kr. og USD 12,5 millj. til að mæta skammtímasveiflum í rekstri. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 20.

### Hluthafar

Hluthafar voru 676 í byrjun rekstrarársins og 684 í lok þess. Tíu stærstu hluthafar í árslok eru eftirfarandi:

	29.2.2020	28.2.2019
Gildi - lífeyrissjóður .....	14,56%	12,50%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins (LSR) .....	14,01%	14,18%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna .....	9,95%	8,30%
Birta lífeyrissjóður .....	6,41%	5,73%
Stapi lífeyrissjóður .....	4,99%	3,45%
Samherji hf. ....	4,22%	9,26%
Íslensk verðbréf - safreikningur .....	4,02%	0,00%
Festa - lífeyrissjóður .....	3,86%	3,12%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn .....	2,45%	3,36%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda .....	2,70%	2,05%

### Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í lok reikningsárs 1.213 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Félagið átti enga eigin hluti í upphafi árs en eigin hlutir í lok árs námu 24 millj. kr. að nafnverði. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 18.

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

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 9. júní nk. að ekki verði greiddur arður til hluthafa á árinu 2020. Er því ákveðið að víkja frá áður samþykktri arðgreiðslustefnu félagsins vegna þeirrar óvissu sem nú ríkir um efnahagshorfur í kjölfar COVID-19 faraldursins. Vísað er í ársreikning um breytingar á eigin fé.

### Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Haga hf. mótast af lögum nr. 2/1995 um hlutfélög, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Hagar hf. fylgja, án frávika, leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu 2015, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

Útskýringar má sjá í ítarlegri yfirlýsingu um stjórnarhætti félagsins, sem er útbúin í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja og er aðgengileg á vefsíðu félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is). Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja má nálgast á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, [www.vi.is](http://www.vi.is), og á [www.leidbeiningar.is](http://www.leidbeiningar.is).

Í tengslum við gerð ársreiknings hefur félagið komið á innra eftirliti og stýrir áhættu með viðeigandi starfaaðgreiningu og vel skilgreindum ábyrgðarsviðum. Stjórn félagsins fær einnig reglulega skýrslur um fjárhagslegar áhættur félagsins sem og skýrslur um einstaka deildir til að fylgjast með árangri. Ferlar eru til staðar til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu, rekstrarkostnaði og öðrum þáttum sem hafa áhrif á ársreikning félagsins. Enn fremur hefur endurskoðunarnefnd vakandi auga með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits. Frekari upplýsingar um áhættustýringu félagsins er að finna í skýringu 25.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

---

### Stjórnarhættir, frh.:

Stjórn félagsins skipa fimm stjórnarmenn en hún var kjörin á hluthafafundi félagsins þann 7. júní 2019. Erna Gísladóttir er formaður stjórnar, Davíð Harðarson er varaformaður og aðrir stjórnarmenn eru Eiríkur S. Jóhannsson, Katrín Olga Jóhannesdóttir og Stefán Árni Auðólfsson. Í stjórn eru tvær konur og þrír karlar. Stjórnarmenn hafa viðtæka reynslu úr atvinnulífinu og fjölbreytta menntun að baki. Meirihluti stjórnarmanna teljast vera óháðir félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum þess. Ítarlegar upplýsingar um stjórnarmenn má finna á heimasíðu félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is).

Stjórn félagsins hefur sett sér sérstakar starfsreglur sem eru yfirfarnar árlega. Starfsreglurnar taka mið af fyrirætlum sáttar félagsins við Samkeppniseftirlitið frá 11. september 2018. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu félagsins, [www.hagar.is](http://www.hagar.is), þar sem verkefni stjórnar eru sett fram. Stjórnarfundir voru haldnir að minnsta kosti mánaðarlega á rekstrarárinu 2019/20. Fundina sitja auk stjórnarmanna forstjóri og framkvæmdastjóri rekstrar og samstæðu félagsins. Einfaldur meirihluti stjórnarmanna ræður afgreiðslu mála á stjórnarfundum. Stjórn metur árlega eigin störf.

Lykilstjórnendur Haga hf. eru Finnur Árnason, forstjóri Haga, Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri rekstrar og samstæðu Haga, Guðmundur Marteinnsson, framkvæmdastjóri Bónus, Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Jón Ólafur Halldórsson, framkvæmdastjóri Olís, Kjartan Már Friðsteinsson, framkvæmdastjóri Banana og Lárus Óskarsson, framkvæmdastjóri Aðfanga.

Á aðalfundi félagsins, þann 7. júní 2019, kusu hluthafar sér tilnefningarnefnd. Hlutverk tilnefningarnefndar er að meta tilvonandi stjórnarmenn út frá hæfni, reynslu og þekkingu og að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu. Tilnefningarnefnd skipa nú Simon Á. Gunnarsson, formaður nefndar, Ásta Bjarnadóttir og Björg Sigurðardóttir. Meirihluti nefndarmanna er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum þess.

Í starfsreglum tilnefningarnefndar, sem samþykktar voru á aðalfundi félagsins þann 7. júní 2019, er lýsing á stefnu um fjölbreytileika í stjórn félagsins. Er þar m.a. kveðið á um að markmið félagsins sé að stjórn beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu og beri með sér í ásýnd og reynd samkeppnislegt sjálfstæði stjórnar, auk þess að tryggja að kynjahlutföll séu sem jöfnust.

Stjórn Haga hf. hefur kosið endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að fara yfir fjárhagslegar upplýsingar og fyrirkomulag upplýsingagjafar frá stjórnendum. Endurskoðunarnefndina skipa nú Katrín Olga Jóhannesdóttir, Stefán Árni Auðólfsson og Anna Þórðardóttir sem er formaður nefndarinnar. Nefndarmenn eru óháðir endurskoðendum Haga hf., daglegum stjórnendum félagsins og stórum hluthöfum þess. Endurskoðunarnefnd skal yfirfara mikilvæg atriði varðandi reikningsskil félagsins, þ.m.t. flókin og óvenjuleg viðskipti og matskennda liði. Hlutverk starfskjaranefndar er að undirbúa tillögu að starfskjarastefnu félagsins, tillögu til hluthafafundar um starfskjör stjórnarmanna og framkvæmd starfssamninga við forstjóra og aðra þá starfsmenn er heyra undir stjórn félagsins. Þá skal starfskjaranefnd hafa eftirlit með framfylgd starfskjarastefnunnar og útbúa skýrslu um framkvæmd hennar. Starfskjaranefnd skipa Erna Gísladóttir, formaður nefndarinnar, Davíð Harðarson og Eiríkur S. Jóhannsson. Meirihluti nefndarmanna eru óháðir daglegum stjórnendum félagsins og stórum hluthöfum þess.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

---

### Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ófjárhagslegar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum, mútu- og spillingarmálum, eru birtar í sérstökum viðauka á bls. 43.

### Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur félagsins gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir reikningsárið sem lauk 29. febrúar 2020, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 29. febrúar 2020 og breytingum á handbæru fé á reikningsárinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

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

Stjórn og forstjóri Haga hf. hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja samstæðuársreikninginn.

Kópavogi, 18. maí 2020

Stjórn:

Erna Gísladóttir

Davíð Harðarson

Eiríkur S. Jóhannsson

Katrín Olga Jóhannesdóttir

Stefán Árni Auðólfsson

Forstjóri:

Finnur Árnason

# Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Haga hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Haga hf. (samstæðan) fyrir reikningsárið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á reikningsárinu 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020, efnahag hennar 29. febrúar 2020 og breytingu á handbæru fé á reikningsárinu 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi kröfur í lögum um ársreikninga. Jafnframt að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

## Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda. Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

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

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar reikningsárið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

## Endurskoðunaraðgerðir

### Mat viðskiptavildar

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

Viðskiptavild samstæðunnar nemur kr. 10.117 milljónum í lok febrúar 2020 og er um 16% af heildareignum samstæðunnar og um 41% af eigin fé samstæðunnar.

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

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

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

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

Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu við endurskoðun viðskiptavildar.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

### Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Endurskoðunaraðgerðir

#### Mat vörubirgða

Vörubirgðir nema kr. 8.380 milljónum í lok febrúar 2020 og nema um 13% af heildareignum og um 34% af eigin fé samstæðunnar.

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

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

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

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

- Birgðaferillinn var yfirfarinn.
- Afstemmingar á bókfærðri stöðu vörubirgða við viðeigandi undirkerfi og talningar voru yfirfarnar.
- Aðferðafræði og forsendur stjórnenda við mat vörubirgða voru yfirfarnar.
- Réttmæti kostnaðarverðs vörubirgða var sannreynt með úrtaksprófunum.
- Mat stjórnenda á ónýtum og/eða úreltum vörum var yfirfarið.
- Greiningar stjórnenda á væntu söluverði voru yfirfarnar og niðurstöður sannreyndar með úrtaksprófunum.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.

---

### Lykilatriði endurskoðunarinnar

### Endurskoðunaraðgerðir

#### Leigugæignir og leiguskuldir

Alþjóðlegi reikningsskilastaðallinn IFRS 16, leigusamningar var innleiddur í reikningsskil samstæðunnar frá 1. mars 2019 og kemur í stað ISA 17, leigusamningar. IFRS 16 gerir kröfu um að nánast allir leigusamningar til lengri tíma en 12 mánaða séu færðir í efnahagsreikning sem leigugæign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna framtíðar leigugreiðslna.

Samstæðan beitir aftirvirkri innleiðingu að hluta, þannig að samanburðarfjárhæðir eru ekki endurgerðar og uppsöfnuð áhrif vegna innleiðingarinnar eru færð á eigið fé þann 1. mars 2019. Leigugæignir eru metnar við innleiðinguna eins og nýja staðlinum hafi verið beitt frá upphafi samnings sambands.

Leigugæignir nema kr. 9.435 milljónum í lok febrúar 2020 og nema um 15% af heildareignum og um 38% af eigin fé samstæðunnar. Leiguskuldir nema kr. 10.167 milljónum í lok febrúar og nema um 16% af heildareignum og 41% af eigin fé. Beiting IFRS 16 á rekstrarárinu leiðir til þess að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) á tímabilinu er kr. 2.238 milljónum hærri en hefði verið ef fyrri reikningsskilaaðferðum vegna leigusamninga hefði verið beitt en afskriftir og fjármagnskostnaður eru hærri.

Endurskoðun á forsendum og mati við innleiðingu IFRS 16, fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:

- Ferli við innleiðingu var yfirfarið með stjórnendum.
- Skilgreining leigusaminga sem falla undir staðalinn, aðferðafræði og forsendur stjórnenda við mat á leigutíma og vöxtum voru yfirfarnar.
- Leigusamningar voru yfirfarnir.
- Útreikningar leigugæigna og leiguskulda voru yfirfarnir og endurreiknaðir.
- Afstemmingar á heild leigusamninga voru yfirfarnar.
- Leigugreiðslur voru staðfestar við fjárhæðir í viðkomandi leigusamningum.

Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.



## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

---

### **Lykilatriði endurskoðunarinnar**

### **Endurskoðunaraðgerðir**

---

#### **Leigugeignir og leiguskuldir, frh.:**

Innleiðing staðalsins krefst mats stjórnenda á skilgreiningu leigusamninga sem falla undir staðalinn og mats á forsendum sem útreikningar byggja á, sér í lagi hvað varðar skilgreiningu á leigutíma og vaxtaforsendum.

Vegna þess að um er að ræða innleiðingu á nýjum reikningsskilastaðli sem felur í sér verulegan lið í reikningsskilunum og mat stjórnenda er reikningsleg meðhöldun við innleiðingu staðalsins lykilatriði í endurskoðun okkar.

---

#### *Aðrar upplýsingar*

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársfjórðungayfirlit og ófjárhagsleg upplýsingagjöf sem eru birt aftast í samstæðureikningnum. Aðrar upplýsingar eru jafnframt ársskýrsla félagsins. Ársskýrsla liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikninginn en við búumst við að fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að lesa aðrar upplýsingar þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær séu í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða aðra þekkingu sem við höfum aflað okkur við endurskoðunina eða hvort þær virðast verulega rangar. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því.

#### *Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum*

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

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

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

#### *Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins*

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

---

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins, frh.:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reykjavík, 18. maí 2020

**PricewaterhouseCoopers ehf.**

Bryndís Björk Guðjónsdóttir  
löggiltur endurskoðandi

Vignir Rafn Gíslason  
löggiltur endurskoðandi

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020

	Skýr.	2019/20	2018/19
Vörusala .....		116.357	84.179
Kostnaðarverð seldra vara .....		( 90.551)	( 64.172)
<b>Framlegð</b> .....		<u>25.806</u>	<u>20.007</u>
Aðrar rekstrartekjur .....	5	484	340
Laun og launatengd gjöld .....	6	( 12.087)	( 9.194)
Annar rekstrarkostnaður .....	7	( 5.313)	( 6.663)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir</b> .....		8.890	4.490
Afskriftir .....	8	( 3.927)	( 1.300)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....		4.963	3.190
Fjármunatekjur .....		178	94
Fjármagnsgjöld .....		( 1.505)	( 389)
<b>Hrein fjármagnsgjöld</b> .....	9	( 1.327)	( 295)
Áhrif hlutdeildarféлага .....	3j	139	( 12)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		3.775	2.883
Tekjuskattur .....	10	( 721)	( 566)
<b>Heildarhagnaður ársins</b> .....		<u>3.054</u>	<u>2.317</u>
<b>Skipting hagnaðar:</b>			
Hluthafar móðurfélags .....		3.054	2.317
Hlutdeild minnihluta .....		0	
		<u>3.054</u>	<u>2.317</u>
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut .....	19	2,54	2,05
Starfspáttayfirlit, skýring	31		

Skýringar á blaðsíðum 15 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

# Efnahagsreikningur 29. febrúar 2020

	Skýr.	29.2.2020	28.2.2019
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	11	21.985	19.430
Fjárfestingarfasteignir .....	12	4.386	3.863
Óefnislegar eignir .....	13	10.531	10.323
Leigueignir .....	14	9.435	0
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	3j	1.166	1.171
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	3i	39	39
Skuldabréfaeign .....	3c	12	70
Fastafjármunir samtals		<u>47.554</u>	<u>34.896</u>
Eignir til sölu .....		0	430
Vörubirgðir .....	15	8.380	7.746
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	16	3.510	2.978
Viðskiptakröfur - greiðslukortakröfur .....	16	1.032	4.065
Handbært fé .....	17	2.232	736
Veltufjármunir samtals		<u>15.154</u>	<u>15.955</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>62.708</u>	<u>50.851</u>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutafé .....		1.189	1.213
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....		4.017	5.023
Lögbundinn varasjóður .....		297	303
Bundinn hlutdeildarreikningur .....		5.947	5.092
Óráðstafað eigið fé .....		13.136	12.648
Samtals	18	<u>24.586</u>	<u>24.279</u>
Hlutdeild minnihluta .....		1	0
Eigið fé samtals		<u>24.587</u>	<u>24.279</u>
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi langtímaskuldir .....	20	12.182	4.594
Leiguskuldir .....	14	7.984	0
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	2.196	2.283
Langtímaskuldir samtals		<u>22.362</u>	<u>6.877</u>
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....	20	442	7.631
Skuldir við lánastofnanir .....	20	1.273	800
Tekjuskattur til greiðslu .....	10	579	653
Leiguskuldir .....	14	2.183	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	21	11.146	10.309
Skuldbindingar .....	22	137	302
Skammtímaskuldir samtals		<u>15.760</u>	<u>19.695</u>
Skuldir samtals		<u>38.122</u>	<u>26.572</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>62.708</u>	<u>50.851</u>
Stýring fjármálalegrar áhættu, skýring	25		
Aðrar upplýsingar, skýringar	23,24,26-30		

Skýringar á blaðsíðum 15 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

# Eiginfjáryfirlit

## 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020

Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
<b>Breytingar á eigin fé 2019/20</b>								
Eigið fé 1. mars 2019 .....	1.213	5.023	303	5.092	12.648	24.279	0	24.279
IFRS 16, áhrif innleiðingar .....					( 559 )	( 559 )		( 559 )
Endurkaup á eigin bréfum .....	( 24 )	( 1.006 )				( 1.030 )		( 1.030 )
Heildarhagnaður ársins .....					3.054	3.054	0	3.054
Breyting á varasjóð .....			( 6 )		6	0		0
Hlutdeild minnihluta við yfirtöku á dótturfélagi .....						0	1	1
Greiddur arður, 0,955 kr. á hlut .....					( 1.159 )	( 1.159 )		( 1.159 )
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning .....				855	( 855 )	0		0
Eigið fé 29. febrúar 2020 .....	18 1.189	4.017	297	5.947	13.136	24.586	1	24.587
<b>Breytingar á eigin fé 2018/19</b>								
Eigið fé 1. mars 2018 .....	1.103	0	239	3.664	12.951	17.957	0	17.957
Heildarhagnaður ársins .....					2.317	2.317		2.317
Breyting á varasjóð .....			64		( 64 )	0		0
Greiddur arður, 1,024 kr. á hlut .....					( 1.129 )	( 1.129 )		( 1.129 )
Hlutafjárukning .....	42	1.901				1.943		1.943
Afhending á eigin bréfum v. samruna .....	69	3.122				3.191		3.191
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning .....				1.428	( 1.428 )	0		0
Eigið fé 28. febrúar 2019 .....	18 1.213	5.023	303	5.092	12.648	24.279	0	24.279

Skýringar á blaðsíðum 15 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

# Sjóðstreymisýfirlit

## 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020

	Skýr.	2019/20	2018/19
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		3.054	2.317
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
(Söluhagnaður) tap rekstrarfjármuna .....	(	50)	62
Afskriftir .....	8	3.927	1.300
Hrein fjármagnsgjöld .....	9	1.327	295
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	3j	( 139)	12
Tekjuskattur .....	10	721	566
Aðrir liðir .....		0	( 91)
Veltufé frá rekstri		8.840	4.461
Breytingar á rekstartengdum eignum .....		1.851	( 70)
Breytingar á rekstartengdum skuldum .....		1.230	( 865)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		11.921	3.526
Innheimtar vaxtatekjur .....		107	94
Greidd vaxtagjöld .....	(	1.440)	( 381)
Greiddur tekjuskattur .....	(	760)	( 357)
Handbært fé frá rekstri		9.828	2.882
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Kaup á dótturfélögum, að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....	(	323)	( 4.967)
Fjárfesting í fasteignum .....	11	( 2.486)	( 113)
Fjárfesting í fjárfestingarfasteignum .....	12	( 454)	( 243)
Fjárfesting í áhöldum og innréttum .....	11	( 2.136)	( 1.203)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	13	( 45)	7
Seld fasteign .....		21	230
Söluverð áhaldna og innréttum .....		94	34
Skuldabréfaeign, breyting .....	(	38)	6
Móttækinn arður frá hlutdeildarfélagum .....	3j	144	0
Móttækinn arður frá öðrum félögum .....		2	0
Fjárfestingarhreyfingar		( 5.221)	( 6.249)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Afborganir vaxtaberandi skulda .....	(	7.721)	( 821)
Breyting á lánaálinu .....		473	549
Greiddur arður .....	(	1.159)	( 1.129)
Nýjar vaxtaberandi skuldir .....		8.000	5.282
Keypt eigin bréf .....		( 1.030)	0
Leiguskuld afborganir .....	14	( 1.674)	0
Fjármögnunarhreyfingar		( 3.111)	3.881
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		1.496	514
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		736	222
<b>Handbært fé í lok árs</b> .....	17	2.232	736
<b>Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa</b>			
Kaup á dótturfélagi, greitt með hlutabréfum .....		0	( 5.134)
Hlutaafjárkaup .....		0	1.943
Afhending á eigin bréfum v. samruna .....		0	3.191

Skýringar á blaðsíðum 15 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti samstæðuársreikningsins.

# Skýringar

---

## 1. Félagið

Hagar hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Hagasmára 1, Kópavogi. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir reikningsárið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga“. Aðalstarfsemi félagsins er rekstur smásöluverslana og tengdra vöruhúsa, ásamt sölu á eldsneyti.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við lög og innihald ársreikninga og samstæðureikninga.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 18. maí 2020.

### b. Samanburðarfjárhæðir

Áhrif af rekstri Ólíuverzlunar Íslands ehf. og DGV ehf. á samstæðuna komu fyrst fram þann 1. desember 2018, þ.e. í upphafi fjórða ársfjórðungs rekstrarársins 2018/19. Samanburðarfjárhæðum fyrri tímabila, þ.e. fyrstu þriggja ársfjórðunga rekstrarársins 2018/19, hefur ekki verið breytt og innifela þær því ekki rekstraráhrif af hinum nýju félögum.

### c. Grundvöllur matsaðferða

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

### d. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

### e. Mat og ákvarðanir

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

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

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

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

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

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

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### a. Grundvöllur samstæðu

##### (i) Dótturfélög

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

##### (ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

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

#### b. Erlendir gjaldmiðlar

##### Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

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

Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning. Gengismunur á innkaupum á vörum til endursölu eru bókfærð meðal kostnaðarverðs seldra vara.

#### c. Fjármálagerningar

##### (i) Fjáreignir

Skuldabréf, viðskiptakröfur, afleiðusamningar og aðrar kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanalegum greiðslum sem eru ekki skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisryrnun þegar við á.

Peningamarkaðsinnlán, sjóður og óbundnar bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

##### (ii) Fjárskuldir

Fjárskuldir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

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

#### d. Rekstrarfjármunir

##### (i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun. Fasteignir og lóðir Olíuverzlunar Íslands ehf. (Olís) hafa verið endurmetnar til gangvirðis og er bókfært verð þeirra þann 29. febrúar 2020 8.010 millj. kr. Endurmatsreikningur Olís stendur í 4.324 millj. kr. þann 29. febrúar 2020.

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

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

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverði og bókfærðu verði eignarinnar og er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna.



## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### d. Rekstrarfjármunir, frh.:

##### (ii) Kostnaður sem fellur til síðar

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

##### (iii) Afskriftir

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

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

#### e. Fjárfestingarfasteignir

##### (i) Færsla og mat

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

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

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

Hagnaður eða tap af sölu fjárfestingarfasteigna er munurinn á söluverði og bókfærðu verði eignarinnar og er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

##### (ii) Kostnaður sem fellur til síðar

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

##### (iii) Afskriftir

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

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### f. Óefnislegar eignir

##### (i) Viðskiptavild

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

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

##### (ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

##### (iii) Aðrar óefnislegar eignir

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

##### (iv) Kostnaður sem fellur til síðar

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

##### (v) Afskriftir

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

Hugbúnaður .....	5-12 ár
Leiguréttindi .....	10-15 ár

#### g. Vörubirgðir

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

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

#### h. Virðisrýrnun

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

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

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

Einstaka mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnun fjáreigna er færð til gjalda í rekstrarreikningi.

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

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### **h. Virðisrýrnun, frh:**

##### *(ii) Aðrar eignir*

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

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs þá er viðskiptavild sem verður til við samruna færð á fjárskapandi einingar sem vænst er að muni hagnast af samlegðaráhrifum samrunans.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópi eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

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

#### **i. Önnur félög**

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

#### **j. Hlutdeildarfélag**

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

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

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

## Skýringar, frh.:

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### j. Hlutdeildarfélög, frh:

Hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum greinist þannig:

	Eignar- hlutur	Bókfært verð í ársbyrjun	Afkoma færð í rekstur	Arður	Bókfært í árslok
Olíudreifing ehf., Reykjavík .....	40%	876	101	( 100)	877
Fjölver ehf., Reykjavík .....	33%	9	1	0	10
EBK ehf., Reykjavík .....	25%	164	17	( 20)	161
EAK ehf., Reykjavík .....	33%	113	20	( 24)	109
Abena Ísland ehf., Reykjavík .....	45%	9	0	0	9
Eignarhlutur samtals .....		1.171	139	( 144)	1.166

#### k. Hlunnindi starfsmanna

*Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði*

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

#### l. Hlutfé

##### (i) Almenn hlutfé

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

##### (ii) Kaup á eigin hlutum

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

#### m. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir tekjuskatt sem sýna núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

#### n. Tekjur

##### (i) Seldar vörur

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

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

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### n. Tekjur, frh.:

##### (ii) Veitt þjónusta/aðrar tekjur

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

#### o. Leigugreiðslur

Nánast allir leigusamningar eru færðir í efnahagsreikning félagsins samkvæmt IFRS 16. Eign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna greiðslu leigu er færð í efnahagsreikning. Eina undantekningin er leiga til skamms tíma og leiga fyrir lága fjárhæð. Sjá nánar í skýringu 3t og skýringu 14.

#### p. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar á skuldbindingum, virðisýrnum fjáreigna og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

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

#### q. Tekjuskattur

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

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

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

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

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

#### r. Hagnaður á hlut

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

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### s. Starfspáttayfirlit

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

Starfspáttayfirlitið má finna í skýringu 31.

#### t. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

*Reikningsskilastaðlar, lagfæringar og túlkanir sem tóku gildi 1. janúar 2019 og hafa áhrif á ársreikninginn*  
Í upphafi árs 2019 tók gildi nýr reikningsskilastaðall: IFRS 16 Leigusamningar.

#### **IFRS 16 Leigusamningar**

##### *Eðli breytinganna*

IFRS 16 Leigusamningar var gefinn út í janúar 2016 og var innleiddur í reikningsskil samstæðunnar 1. mars 2019. Staðallinn leiðir til þess að nánast allir leigusamningar eru færðir í efnahagsreikningi leigutaka vegna þess að meðferð rekstrar- og fjármögnunarleigusamninga er ekki lengur mismunandi. Samkvæmt nýja staðlinum er eign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna greiðslu leigu færð í efnahagsreikning. Eina undantekningin er leiga til skamms tíma og leiga fyrir lága fjárhæð.

Nánar er fjallað um áhrif staðalsins í skýringu 14.

### 4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar krefjast þess að gangvirði sé ákvarðað, bæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur gangvirðis eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir eða skuldir.

#### a. Rekstrarfjármunir

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

#### b. Óefnislegar eignir

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

#### c. Birgðir

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

#### d. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

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

#### e. Fjárskuldir sem ekki teljast afleiður

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

## Skýringar, frh.:

### 5. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2019/20	2018/19
Húsaleigutekjur .....	281	150
Ýmsar aðrar rekstrartekjur .....	203	190
Aðrar rekstrartekjur samtals .....	484	340

### 6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun .....	9.938	7.554
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	1.203	881
Önnur launatengd gjöld .....	946	759
Laun og launatengd gjöld samtals .....	12.087	9.194
Fjöldi ársverka .....	1.522	1.583
Fjöldi starfsmanna í árslok .....	2.627	2.735

### 7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Leigugreiðslur .....	140	2.373
Ýmis annar rekstrarkostnaður .....	5.173	4.290
Annar rekstrarkostnaður samtals .....	5.313	6.663

### 8. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:		
Afskrift rekstrarfjármuna, sjá skýringu 11 .....	1.871	1.178
Afskrift fjárfestingarfasteigna, sjá skýringu 12 .....	92	42
Afskrift óefnislegra eigna, sjá skýringu 13 .....	108	46
Afskrift leigueigna, sjá skýringu 14 .....	1.720	0
Hlutdeild í afskriftum Ólíudreifingar ehf., sbr. skýringu 3j. ....	136	34
Afskriftir samtals .....	3.927	1.300

### 9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af innstæðum og kröfum .....	126	94
Gengishagnaður .....	52	0
Fjármunatekjur samtals .....	178	94
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 941)	( 383)
Vaxtagjöld leiguskuldar, sjá skýringu 14 .....	( 564)	0
Gengistap .....	0	( 6)
Fjármagnsgjöld samtals .....	( 1.505)	( 389)
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 1.327)	( 295)

## Skýringar, frh.:

### 10. Tekjuskattur

<b>Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:</b>	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Tekjuskattur til greiðslu .....	654	442
Breyting tekjuskattsskuldbindingar .....	67	124
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning .....	<u>721</u>	<u>566</u>

#### **Virkur tekjuskattur greinist þannig:**

Hagnaður ársins .....	3.054	2.317
Tekjuskattur ársins .....	721	566
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	<u>3.775</u>	<u>2.883</u>

Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall .....	20,0%	755	20,0%	577
Söluhagnaður eignarhluta í félögum .....	0,0%	( 28)	( 0,6%)	0
Aðrir liðir .....	( 0,3%)	( 6)	0,0%	( 11)
Virkur tekjuskattur .....	<u>19,7%</u>	<u>721</u>	<u>19,4%</u>	<u>566</u>

#### **Breyting á tímabundnum mismun 2019/20:**

	Staða 28.2.2019	Fært í rekstrar- reikning	Yfirtekið við kaup á félagi	Áhrif innl. IFRS16	Staða 29.2.2020
Rekstrarfjárm. og óefnisleg. eignir .....	( 2.263)	( 76)	0	0	( 2.339)
Leigueignir .....	0	344	0	( 2.233)	( 1.889)
Birgðir .....	( 78)	( 4)	0	0	( 82)
Viðskipta- og aðrar skammtímakr. ....	( 26)	41	0	0	15
Leiguskuldbinding .....	0	( 334)	0	2.362	2.028
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	10	( 10)	25	0	25
Gengismunur .....	0	3	0	0	3
Skuldbindingar .....	75	( 31)	0	0	44
Tekjuskattsskuldbinding samtals .....	<u>( 2.283)</u>	<u>( 67)</u>	<u>25</u>	<u>129</u>	<u>( 2.196)</u>

#### **Breyting á tímabundnum mismun 2018/19:**

	Staða 28.2.2018	Fært í rekstrar- reikning	Yfirtekið við kaup á félagi	Áhrif innl. IFRS16	Staða 28.2.2019
Rekstrarfjárm. og óefnisleg. eignir .....	( 739)	( 86)	( 1.438)	0	( 2.263)
Birgðir .....	( 45)	( 5)	( 28)	0	( 78)
Viðskipta- og aðrar skammtímakr. ....	( 33)	( 10)	17	0	( 26)
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	0	1	9	0	10
Skuldbindingar .....	99	( 24)	0	0	75
Tekjuskattsskuldbinding samtals .....	<u>( 718)</u>	<u>( 124)</u>	<u>( 1.440)</u>	<u>0</u>	<u>( 2.283)</u>

Tekjuskattur til greiðslu greinist þannig:	<b>29.2.2020</b>	<b>28.2.2019</b>
Tekjuskattur ársins til greiðslu .....	654	692
Fyrirframgreiddir skattar .....	( 75)	( 39)
Tekjuskattur ársins til greiðslu samtals .....	<u>579</u>	<u>653</u>



## Skýringar, frh.:

### 11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld og innréttingar	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða 1.3.2018 .....	5.272	15.611	20.883
Endurflokkað sem hugbúnaður .....	0	( 2 )	( 2 )
Endurflokkað sem fjárfestingarfasteign .....	( 1.082 )	0	( 1.082 )
Fjárfesting á árinu .....	113	1.203	1.316
Yfirtaka á Olís og DGV .....	7.524	2.445	9.969
Selt og aflagt .....	( 274 )	( 240 )	( 514 )
Staða 28.2.2019 .....	11.553	19.017	30.570
Endurflokkað sem fjárfestingarfasteign .....	( 336 )	0	( 336 )
Endurflokkað af fjárfestingarfasteignum .....	175	0	175
Yfirtaka á Reykjavíkur Apóteki og Mjöll Frigg .....	0	27	27
Fjárfesting á árinu .....	2.486	2.136	4.622
Selt og aflagt .....	( 14 )	( 279 )	( 293 )
Staða 29.2.2020 .....	13.864	20.901	34.765
<b>Afskriftir</b>			
Staða 1.3.2018 .....	261	9.889	10.150
Afskriftir .....	116	1.062	1.178
Selt og aflagt .....	( 10 )	( 178 )	( 188 )
Staða 28.2.2019 .....	367	10.773	11.140
Afskriftir .....	274	1.597	1.871
Selt og aflagt .....	( 10 )	( 221 )	( 231 )
Staða 29.2.2020 .....	631	12.149	12.780
<b>Bókfært verð</b>			
Staða 1.3.2018 .....	5.011	5.722	10.733
Staða 28.2.2019 .....	11.186	8.244	19.430
Staða 29.2.2020 .....	13.233	8.752	21.985

Fjárfestingarfasteignir hafa verið endurflokkaðar í sér lið í efnahagsreikningi, sjá nánar í skýringu 12.

Hluti fasteigna er veðsettur vegna vaxtaberandi skulda.

#### **Fasteignamat og vátryggingaverð**

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

	29.2.2020	28.2.2019
Fasteignamat .....	7.398	6.488
Vátryggingaverð fasteigna .....	11.564	10.485
Bókfært verð fasteigna .....	13.233	11.186
Vátryggingaverð innréttinga og áhalda .....	14.865	12.769
Bókfært verð innréttinga og áhalda .....	8.752	8.244

## Skýringar, frh.:

### 12. Fjárfestingarfasteignir

Fjárfestingarfasteignir greinast þannig:

	Verslunar- húsnæði	Skrifstofu- húsnæði	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða 1.3.2018 .....	1.454	170	1.624
Fjárfesting á árinu .....	243	0	243
Yfirtaka á Olís og DGV .....	1.050	0	1.050
Endurflokkað sem fjárfestingarfasteign .....	1.082	0	1.082
Selt og aflagt .....	0	0	0
Staða 28.2.2019 .....	3.829	170	3.999
Fjárfesting á árinu .....	454	0	454
Endurflokkað sem fjárfestingarfasteign .....	336	0	336
Endurflokkað sem rekstrarfjármunir .....	( 60 )	( 115 )	( 175 )
Selt og aflagt .....	0	0	0
Staða 29.2.2020 .....	4.559	55	4.614
<b>Afskriftir</b>			
Staða 1.3.2018 .....	83	11	94
Afskriftir .....	38	4	42
Selt og aflagt .....	0	0	0
Staða 28.2.2019 .....	121	15	136
Afskriftir .....	90	2	92
Selt og aflagt .....	0	0	0
Staða 29.2.2020 .....	211	17	228
<b>Bókfært verð</b>			
Staða 1.3.2018 .....	1.371	159	1.530
Staða 28.2.2019 .....	3.708	155	3.863
Staða 29.2.2020 .....	4.348	38	4.386

**29.2.2020**      **28.2.2019**

Fasteignamat fjárfestingarfasteigna .....	2.310	1.817
Vátryggingaverð fjárfestingarfasteigna .....	4.280	2.470
Bókfært verð fjárfestingarfasteigna .....	4.386	3.863

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

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

Fjárhæðir færðar í rekstrareikning vegna fjárfestingarfasteigna:	29.2.2020	28.2.2019
Leigutekjur .....	268	150
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum í útleigu .....	132	40
Beinn rekstrarkostnaður tengdur leigueignum sem eru ekki í útleigu .....	8	7

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

	29.2.2020	28.2.2019
Innan eins árs .....	283	246
Eftir eitt til fimm ár .....	720	700
Eftir meira en fimm ár .....	961	847
Rekstrarleigusamningar samtals .....	1.964	1.793

## Skýringar, frh.:

### 13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Langtíma- kostnaður	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1.3.2018 .....	8.172	865	145	9.182
Viðskiptavild Olís .....	2.236	0	0	2.236
Yfirtaka á Olís og DGV .....	21	0	16	37
Endurflokkað frá rekstrarfjármunum .....	0	2	0	2
Fjárfesting á árinu .....	1	( 8 )	0	( 7 )
Staða 28.2.2019 .....	10.430	859	161	11.450
Endurflokkað yfir á hugbúnað .....	( 2 )	2		0
Fjárfesting á árinu .....	0	17	28	45
Viðskiptavild Reykjavíkur Apótek og Mjöll Frigg .....	271	0	0	271
Staða 29.2.2020 .....	10.699	878	189	11.766
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>				
Staða 1.3.2018 .....	563	373	145	1.081
Afskriftir .....	5	41	0	46
Staða 28.2.2019 .....	568	414	145	1.127
Afskriftir .....	14	93	1	108
Staða 29.2.2020 .....	582	507	146	1.235
<b>Bókfært verð</b>				
Staða 1.3.2018 .....	7.609	492	0	8.101
Staða 28.2.2019 .....	9.862	445	16	10.323
Staða 29.2.2020 .....	10.117	371	43	10.531

#### Virðisrýrnunarpróf

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

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir tekjuskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Í virðisrýrnunarprófinu eru þrjár fjárskapandi einingar prófaðar, Bónus, Bananar og Olís. Óverulegar fjárhæðir eru vegna viðskiptavildar í öðrum félögum.

Áætlanir um fjárstreymi byggjast á rauntölum og 5 ára rekstraráætlun hvernar einingar. Í fjárstreyminu er gert ráð fyrir að framtíðarnafnvöxtur eininganna verði að meðaltali 2,5% árunum 2020/21 til 2024/25 (2019/20: 2,8%). Áætlaður framtíðarnafnvöxtur allra eininga að loknu 5 ára spátímabili er 2,5% (2019/20: 2,5%).

Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var 9,6% hjá Bónus og Banönum (2019/20: 10,6%) og 8,4% hjá Olís (2019/20: 9,9%). Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga. Hjá Bónus og Banönum var miðað við 22,1% (2019/20: 19,2%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 4,2% (2019/20: 6,2%). Hjá Olís var miðað við 40,0% (2019/20: 36,3%) skuldsetningu á markaðsvöxtunum 3,1% (2019/20: 6,2%). Ávöxtunarkrafan er reiknuð út frá fjármagnskostnaði samstæðunnar eftir tekjuskatt.

Töluverð breyting í forsendum mun ekki leiða af sér virðisrýrnun.

## Skýringar, frh.:

---

### 14. Leigueignir og leiguskuldir (IFRS 16)

#### *Eðli breytinganna*

Alþjóðlegi reikningsskilastaðallinn IFRS 16 Leigusamningar var gefinn út í janúar 2016 og var innleiddur í reikningsskil samstæðunnar frá 1. mars 2019. Staðallinn leiðir til þess að nánast allir leigusamningar eru færðir í efnahagsreikning leigutaka vegna þess að meðferð rekstrar- og fjármögnunarleigusamninga er ekki lengur mismunandi. Samkvæmt nýja staðlinum er eign (réttur til að nota hina leigðu eign) og skuld vegna greiðslu leigu færð í efnahagsreikning.

#### *Áhrif*

Samstæðan hefur farið yfir alla leigusamninga sína með tilliti til þessara nýju reikningsskilareglna samkvæmt IFRS 16. Staðallinn mun fyrst og fremst hafa áhrif á rekstrarleigusamninga samstæðunnar.

Félagið beitir afturvirkri innleiðingu að hluta, þannig að samanburðarfjárhæðir eru ekki endurgerðar og uppsöfnuð áhrif vegna innleiðingarinnar eru færð á eigið fé við innleiðinguna 1. mars 2019. Fasteignir til afnota voru metnar við innleiðinguna eins og nýja staðlinum hafi alltaf verið beitt.

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

Þann 1. mars 2019 færði samstæðan leigusamninga með eftirfarandi hætti:

Leigueign við upptöku IFRS 16 .....	9.732
Leiguskuld við upptöku IFRS 16 .....	( 10.431)
Áhrif upptöku IFRS 16 til lækkunar á eigin fé .....	559
Áhrif upptöku IFRS 16 til lækkunar á tekjuskattsskuldbindingu .....	140

Við gerð reikningsskila 30. nóvember 2019 var gerð leiðrétting á færslu leigusamninga þann 1. mars 2019 frá áður birtum reikningsskilum þann 31. maí 2019 og 31. ágúst 2019. Leiðréttingin felur í sér að leigueign við upptöku hækkar um 201 milljón og leiguskuld við upptöku hækkar um 208 milljónir. Óráðstafað eigið fé og tekjuskattsskuldbinding lækka samtals um 7 milljónir við upptöku.

#### *Áhrif á reikningsskilatímabilinu*

##### *Leigueignir*

Leigueignir eru upphaflega færðar í efnahagsreikning á upphafsdegi leigusamninga og metnar á kostnaðarverði. Þær eru síðan færðar í samræmi við ákvæði IFRS 16, að teknu tilliti til afskrifta, virðisrýrnunar og leiðréttinga vegna endurmats leiguskulda, eftir því sem við á. Leigueignir eru sérgreindar í efnahagsreikningi meðal fastafjármuna.

Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

Leigueignir 1. mars 2019 .....	9.732
Nýir samningar á tímabilinu .....	841
Verðbætur á tímabilinu .....	245
Afskriftir tímabilsins .....	( 1.720)
Aðrar breytingar samninga á tímabilinu .....	295
Kaupleigusamningar .....	42
Leigueignir 29. febrúar 2020 .....	<u>9.435</u>

## Skýringar, frh.:

---

### 14. Leigueignir og leiguskuldir (IFRS 16), frh.:

#### *Leiguskuldir*

Leiguskuldir eru upphaflega færðar í efnahagsreikning á upphafsdegi leigusamninga og metnar miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á hverjum tíma. Leigugreiðslur eru núvirtar á áætluðum nýtingartíma með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé á hverjum tíma.

Eftir upphaflega færslu er bókfært verð leiguskulda hækkað vegna vaxtagjalda og lækkað vegna afborgunarhluta leigugreiðslna. Bókfært verð er jafnframt endurmetið þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu, á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að þurfi að greiða á grundvelli hrakvirðistryggingar, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimild eða framlengingarheimild verði nýtt eða að uppsagnarheimild verði ekki nýtt. Leigugreiðslum er skipt í vaxtahluta annars vegar og afborgunarhluta leiguskulda hins vegar. Vaxtahluti leigugreiðslna fer almennt lækandi eftir því sem líður á leigutíma. Leiguskuldir eru sérgreindar í efnahagsreikningi og skipt í langtíma- og skammtímahluta. Leigusamningar sem renna út innan 12 mánaða, og stjórnendur hyggjast ekki framlengja, eru ekki teknir með í útreikning á leigueign og leiguskuld. Leigusamningar þar sem kjör eru breytileg eru ekki færðir til eignar eða skuldar samkvæmt ákvæðum staðalsins. Um er að ræða óverulegar fjárhæðir sem færðar eru til gjalda meðal annars rekstrarkostnaðar í rekstrarreikningi.

Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

Leiguskuldir 1. mars 2019 .....	10.431
Nýir samningar á tímabilinu .....	841
Afborgunarþáttur leigugreiðslna .....	( 1.674)
Verðbætur á tímabilinu .....	245
Aðrar breytingar samninga á tímabilinu .....	295
Kaupleigusamningar .....	29
Leiguskuldir 29. febrúar 2020 .....	<u>10.167</u>
	<b>29.2.2020</b>
Afborganir innan árs .....	2.183
Afborganir síðar .....	7.984
Samtals .....	<u>10.167</u>

#### *Áhrif á rekstrarreikning*

Vegna færslu leigusamninga samkvæmt IFRS 16 hefur samstæðan fært í rekstrarreikning á tímabilinu afskriftir að fjárhæð 1.720 millj. kr. og vaxtagjöld að fjárhæð 564 millj. kr. Beiting IFRS 16 á rekstrarárinu leiðir til þess að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) á tímabilinu er 2.238 millj. kr. hærrí en hefði verið ef fyrri reikningsskilaaðferðum vegna leigusamninga hefði verið beitt áfram. Heildarleigugreiðslur ársins námu 2.378 millj. kr.

## Skýringar, frh.:

---

### 15. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	29.2.2020	28.2.2019
Matvara .....	4.111	4.067
Sérvara .....	1.839	1.740
Eldsneyti .....	2.130	1.668
Vörur í flutningi .....	300	271
Vörubirgðir samtals .....	<u>8.380</u>	<u>7.746</u>
Niðurfærsla birgða í lok reikningsárs .....	168	183
Vátryggingaverð birgða .....	6.940	6.918

### 16. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

Viðskiptakröfur .....	2.908	2.568
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	( 231)	( 196)
Aðrar skammtímakröfur .....	770	658
Niðurfærslur annarra skammtímakrafna .....	( 52)	( 52)
Afleiðusamningar .....	115	0
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	<u>3.510</u>	<u>2.978</u>
Greiðslukortakröfur .....	1.032	4.065
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals .....	<u>4.542</u>	<u>7.043</u>

Gjaldfallnar viðskiptakröfur eru óverulegur hluti viðskiptakrafna.

### 17. Handbært fé

Peningamarkaðsinnlán .....	1.600	0
Óbundnar bankainnstæður .....	534	674
Sjóður .....	98	62
Handbært fé samtals .....	<u>2.232</u>	<u>736</u>

## Skýringar, frh.:

### 18. Eigið fé

#### Hlutfé

Í milljónum hlutabréfa

	29.2.2020	28.2.2019
Útistandandi hlutir í ársbyrjun .....	1.213	1.103
Endurkaup á eigin bréfum .....	( 24)	0
Hlutfjáráukning .....	0	42
Afhending á eigin bréfum vegna samruna .....	0	69
Útistandandi hlutir í árslok .....	1.189	1.213

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess nam 1.213 millj. kr. í lok reikningsársins. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun sem samþykkt er á aðalfundi félagsins. Félagið á eigin hluti að nafnverði 24 millj. kr. í lok reikningsárs.

Á aðalfundi Haga sem haldinn var þann 7. júní 2019 var samþykkt að heimila félaginu að kaupa á næstu 18 mánuðum allt að 10% af heildarhlutfé í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun. Í júní og nóvember 2019 og í febrúar 2020 fóru í framkvæmd endurkaupaáætlanir á grundvelli fyrrgreindrar samþykktar. Endurkaup félagsins námu 24 millj. hluta, fyrir samtals 1.030 millj. kr. og eiga Hagar í árslok samtals 2% af heildar hlutfé félagsins.

#### Yfirverðsreikningur hlutfjár / lögbundinn varasjóður

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

#### Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- eða hlutdeildarféлага, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram móttækinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár.

#### Arðgreiðslur

Stjórn Haga mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 9. júní nk. að ekki verði greiddur arður til hluthafa á árinu 2020. Er því ákveðið að víkja frá áður samþykktri arðgreiðslustefnu félagsins vegna þeirrar óvissu sem nú ríkir um efnahagshorfur í kjölfar COVID-19 faraldursins (2019:1.158,5 millj. kr.).

### 19. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og veginn meðalfjöldi virkra hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutfjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem ekki hafa verið gefnir út kaupréttir til starfsmanna né annarra og félagið hefur ekki tekið lán sem er breytanlegt í hlutfé.

	2019/20	2018/19
Hagnaður ársins til hluthafa móðurfélagsins .....	3.054	2.317
Vegið meðaltal útistandandi hlutfjár:		
Hlutfé í ársbyrjun .....	1.213	1.103
Áhrif endurkaupa á eigin bréfum .....	( 11)	0
Áhrif hlutfjáráukningar .....	0	17
Áhrif afhendingar á eigin bréfum v. samruna .....	0	11
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta .....	1.202	1.131
Grunnhagnaður á hlut .....	2,54	2,05

## Skýringar, frh.:

### 20. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	Vegið meðaltal vaxta		Eftirstöðvar	Eftirstöðvar
	29.2.2020	28.2.2019	29.2.2020	28.2.2019
Skuldir í ISK, óverðtryggðar .....	4,17%	5,58%	7.171	12.225
Skuldir í ISK, verðtryggðar .....	2,80%	-	5.453	0
Lánalína .....			1.273	800
Vaxtaberandi skuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun .....			13.897	13.025
Næsta árs afborganir vaxtaberandi skulda .....			( 1.715)	( 8.431)
Langtímaskuldir samtals .....			12.182	4.594

Afborganir vaxtaberandi skulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir innan árs .....	1.715	8.431
Afborganir eftir 1 til 2 ár .....	2.946	223
Afborganir eftir 2 til 3 ár .....	452	230
Afborganir eftir 3 til 4 ár .....	458	236
Afborganir eftir 4 til 5 ár .....	449	203
Afborganir síðar .....	7.877	3.702
Samtals .....	13.897	13.025

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er jafnt bókfærðu virði þeirra.

Á rekstrarárinu var unnið að endurfjármögnun samstæðunnar en um 7 ma.kr. greiðslur af lánum, sem voru á gjalddaga í október og nóvember 2019, voru greiddar 7. október 2019 þegar félagið lauk skuldabréfaútbóði. Skuldabréfaútbóðið er í verðtryggðum flokki, annars vegar að nafnverði 5,5 ma.kr. og hins vegar í óverðtryggðum flokki að nafnverði 2,5 ma.kr. Auk þess hefur samstæðan tryggt sér fjármögnun í formi lánalína að fjárhæð 4,5 ma.kr. og USD 12,5 millj. til að mæta skammtímasveiflum í rekstri. Hin nýju skuldabréf voru tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland 17. febrúar 2020.

Verðtryggði skuldabréfaflokkurinn ber fasta 2,8% verðtryggða vexti en flokkurinn er tryggður með veði í lykilsteignum Haga. Hann er til 10 ára með jöfnum afborgunum á 3 mánaða fresti. Endurgreiðsluferli afborgana fylgir 30 ára greiðsluferli. Flokkurinn er stækkanlegur í allt að 15 ma.kr. Óverðtryggði skuldabréfaflokkurinn ber fasta 4,65% vexti og er tryggður með veði í þróunareignum Haga. Hann er til 2 ára með einum gjalddaga höfuðstóls. Vextir greiðast á 3 mánaða fresti. Aðrar vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru óverðtryggðar með breytilegum vöxtum.

### 21. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	29.2.2020	28.2.2019
Viðskiptaskuldir .....	8.926	7.499
Aðrar skammtímaskuldir .....	2.105	2.810
Afleiðusamningar .....	115	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals .....	11.146	10.309

### 22. Skuldbindingar

Skuldbinding í lok febrúar 2020 er vegna íþyngjandi leigusamninga vegna húsnæðis sem ekki er í notkun hjá samstæðunni. Skuldbindingin nam 137 millj. kr. og hefur öll verið gjaldfærð.



## Skýringar, frh.:

---

### 23. Önnur mál

Þann 30. ágúst 2019 samþykkti Samkeppniseftirlitið samruna Haga hf. og Reykjavíkur Apóteks ehf. Afhending og greiðsla kaupverðs fór fram þann 5. september sl. Kaupverðið var greitt í reiðufé. Áhrif kaupanna á rekstrarreikning og efnahagsreikning Haga hf. koma fram frá og með 5. september 2019. Yfirteknir rekstrarfjármunir við samrunann nema 2 millj. kr. Eignfærð viðskiptavild vegna kaupanna er 68 millj. kr.

Þann 3. janúar 2020 samþykkti Samkeppniseftirlitið kaup dótturfélagsins Olís á öllu hlutafé í Mjöll Frigg ehf. Kaupsamningar um viðskiptin voru undirritaðir 29. apríl 2019 með fyrirvara um niðurstöðu áreiðanleikakönnunar og samþykki Samkeppniseftirlitsins. Fyrirvara um niðurstöðu áreiðanleikakönnunar var aflétt í júní 2019. Afhending félagsins fór fram á greiðsludegi, þann 7. janúar 2020. Kaupverð var greitt í reiðufé. Yfirteknir rekstrarfjármunir við samrunann nema 25 millj. kr. og yfirtekin viðskiptavild við samrunann er 8 millj. kr. Eignfærð viðskiptavild vegna kaupanna er 195 millj. kr.

### 24. Atburðir eftir lok reikningsárs

Þann 30. apríl sl. var tilkynnt að forstjóri Haga hf., Finnur Árnason, hafi óskað eftir að láta af störfum hjá félaginu. Þá óskaði framkvæmdastjóri Bónus, Guðmundur Marteinson, einnig eftir því að láta af störfum. Þann 7. maí var tilkynnt um ráðningu á nýjum forstjóra og mun Finnur Oddsson, sem síðustu ár hefur verið forstjóri Origo hf., hefja störf hjá félaginu í sumar. Finnur Árnason mun starfa áfram fram að því. Þá mun Guðmundur einnig starfa áfram þar til ráðið hefur verið í hans stað. Fjárhagsleg áhrif starfslokanna munu koma fram á fyrsta ársfjórðungi rekstrarársins 2020/21 og eru þau áætluð í heild, með launatengdum gjöldum, um 314,5 millj. kr.

Hagar og dótturfélög þess hafa ekki farið varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins. Áhrifin á ársreikning samstæðunnar, fyrir tímabilið 1. mars 2019 til 29. febrúar 2020, eru engin en þeirra fór fyrst að gæta í mars 2020. Áhrifin á félög innan samstæðunnar eru ólík eftir starfsemi þeirra. Tekjuvöxtur er í dagvöruhlu samstæðunnar en samdráttur í olíu-, bensín- og veitingasölu hjá Olís og í sérvöruverslunum. Gengisfall íslensku krónunnar og sú umtalsverða lækkun á heimsmarkaðsverði á olíu sem átt hefur sér stað undanfarnar vikur, hefur áhrif á framlegð Olís og þá hafa verðhækkningar birgja verið töluverðar. Ljóst er að heildaráhrif faraldursins á rekstur fyrsta ársfjórðungs 2020/21, þ.e. tímabilið mars til maí, verða töluverð. Mat stjórnenda gerir ráð fyrir að rekstrarhagnaður fyrir afskriftir samstæðunnar (EBITDA) á tímabilinu verði 800-1.100 millj. kr., að teknu tilliti til áhrifa af breytingu á framkvæmdastjórn.

Gripið hefur verið til margvíslegra aðgerða til að tryggja öryggi starfsfólks, viðskiptavina og annarra samstarfsaðila samstæðunnar. Aðgerðirnar skipta miklu máli því stór hluti af starfsemi samstæðunnar, s.s. matvöruverslanir og tengd vöruhús, ásamt sölustöðum eldsneytis, gegna stóru hlutverki í innviðastarfsemi landsins, sérstaklega í krefjandi aðstæðum sem þessum. Mikið og gott samstarf hefur verið við stjórnvöld og einnig við birgja, sem hefur komið í veg fyrir vöruskort.

Efnahags- og lausafjárstaða Haga er sterk en samkvæmt þeim greiningum sem gerðar hafa verið er félagið í stakk búið til að takast á við þær aðstæður sem nú dynja á. Fjármögnun félagsins er að mestu tryggð til langs tíma og aðgangur að skammtímafjármagni er einnig tryggður. Þá var úrræði ríkisstjórnarinnar hvað varðar hlutabótaleið nýtt að mjög litlu leyti en tekin var ákvörðun þann 8. maí að endurgreiða allan þann kostnað aftur til Vinnuálastofnunar, eða 36 millj. kr. Ekki er gert ráð fyrir að nýta þurfi önnur úrræði sem í boði eru.

## Skýringar, frh.:

---

### 25. Stýring fjármálagrar áhættu

#### a. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

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

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

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

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

#### b. Lánsáhætta

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

##### *Viðskiptakröfur og aðrar kröfur*

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af aldri viðskiptakrafna, fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptavina, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir samstæðunnar starfa í. Að baki viðskiptakrafna samstæðunnar stendur fjölmennur hópur viðskiptavina sem er dreifður meðal einstaklinga og fyrirtækja í einstökum atvinnugreinum. Að mati samstæðunnar stendur hún ekki frammi fyrir verulegri lánsáhættu vegna viðskiptavina á smásölustigi. Samstæðan myndar hins niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

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

##### *Mögulegt tap vegna lánsáhættu*

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

	Skýring	29.2.2020	28.2.2019
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	16	3.510	2.978
Viðskiptakröfur - greiðslukortakröfur .....	16	1.032	4.065
Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna .....		4.542	7.043
Handbært fé .....	17	2.232	736
Mesta mögulega tap vegna fjáreigna .....		6.774	7.779

## Skýringar, frh.:

### 25. Stýring fjármálagreiningar áhættu, frh.:

#### b. Lánsáhætta, frh.:

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla

Aldur viðskiptakrafna, niðurfærsla og niðurfærsluhlutfall var eftirfarandi í árslok:

#### 29. febrúar 2020

	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærsluhlutfall
Ógjaldfallið .....	1.737	( 66)	1.671	3,8%
Gjaldfallið innan 30 daga .....	253	( 30)	223	11,9%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum .....	530	( 80)	450	15,1%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum .....	388	( 55)	333	14,2%
Viðskiptakröfur samtals .....	2.908	( 231)	2.677	7,9%

#### 28. febrúar 2019

	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð	Niðurfærsluhlutfall
Ógjaldfallið .....	1.409	( 51)	1.358	3,6%
Gjaldfallið innan 30 daga .....	296	( 34)	262	11,5%
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum .....	480	( 63)	417	13,1%
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum .....	383	( 48)	335	12,5%
Viðskiptakröfur samtals .....	2.568	( 196)	2.372	7,6%

Auk niðurfærslu viðskiptakrafna eru til staðar greiðslutryggingar frá viðskiptamönnum sem nema um 11,3% af nafnverði viðskiptakrafna.

#### c. Lausafjárahætta

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

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

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

#### Fjárskuldir

	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-5 ár	Eftir meira en 5 ár
29. febrúar 2020					
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir ....	8.444	8.954	552	4.258	4.144
Verðtryggðar vaxtaberandi skuldir .....	5.453	6.704	334	1.285	5.085
Leiguskuldir .....	10.167	12.455	2.229	6.061	4.166
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	11.146	11.146	11.146	0	0
	35.210	39.259	14.261	11.604	13.395

## Skýringar, frh.:

### 25. Stýring fjármálagregrar áhættu, frh.:

#### c. Lausafjárahætta, frh.:

Fjárskuldir, frh.:	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-5 ár	Eftir meira en 5 ár
28. febrúar 2019					
Óverðtryggðar vaxtaberandi skuldir ....	13.025	16.108	9.021	1.881	5.206
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	10.309	10.309	10.309	0	0
	<u>23.334</u>	<u>26.417</u>	<u>19.330</u>	<u>1.881</u>	<u>5.206</u>

Til viðbótar við samningsbundið sjóðsflæði þá nemur tekjuskattur til greiðslu og skammtíma skuldbindingar alls 716 millj. kr. (2018/19 955 millj. kr.)

#### d. Markaðsáhætta

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

##### (i) Gjaldmiðlaáhætta

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

##### Tapshætta vegna gjaldmiðlaáhættu

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

29. febrúar 2020	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Viðskiptakröfur .....	605	5	65	675
Skammtímakröfur .....	116	0	0	116
Handbært fé .....	284	0	1	285
Viðskiptaskuldir .....	( 313)	( 311)	( 169)	( 793)
Skammtímaskuldir .....	( 116)	0	0	( 116)
Lánalína .....	( 1.273)	0	0	( 1.273)
Áhætta í efnahagsreikningi .....	<u>( 697)</u>	<u>( 306)</u>	<u>( 103)</u>	<u>( 1.106)</u>

  

28. febrúar 2019	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Viðskiptakröfur .....	411	15	26	452
Handbært fé .....	231	0	4	235
Viðskiptaskuldir .....	27	( 368)	( 150)	( 491)
Lánalína .....	0	0	0	0
Áhætta í efnahagsreikningi .....	<u>669</u>	<u>( 353)</u>	<u>( 120)</u>	<u>196</u>

## Skýringar, frh.:

---

### 25. Stýring fjármálaeigar áhættu, frh.:

#### d. Markaðsáhætta, frh.:

##### (i) Gjaldmiðlaáhætta, frh.:

###### Næmnigreining

10% veiking íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum í febrúarlok 2020 hefði aukið (minnkað) eigið fé og afkomu eftir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir.

	29.2.2020	28.2.2019
USD .....	( 56)	54
EUR .....	( 24)	( 28)
Aðrar myntir .....	( 8)	( 10)
Samtals .....	( 88)	16

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

##### (ii) Vaxtaáhætta

Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi skulda samstæðunnar. Í lok rekstrarárs báru um 43% af lánnum samstæðunnar breytilega vexti (2018/19: 100%), eða að fjárhæð 5.944 millj. kr., og felst áhætta félagsins í mögulegri hækkun vaxta, sem leitt getur til aukins fjármagnskostnaðar og neikvæðra áhrifa á sjóðstreymi.

Breyting í vöxtum skulda með breytilega vexti um 1% í lok reikningsárs myndu hækka (lækka) eigið fé og afkomu um 47 millj. kr. (2018/19: 104 millj. kr.) eftir tekjuskatt.

##### (iii) Olíuverðsáhætta

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

Á meðal viðskiptakrafna og viðskiptaskulda samstæðunnar eru afleiðusamningar að fjárhæð 115 millj. kr. Olís hefur milligöngu um afleiðusamningana fyrir stærstu viðskiptavini sína en markmið þeirra er að draga úr verðáhættu viðskiptavinarins.

#### e. Rekstraráhætta

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

Til að draga úr rekstraráhættu hefur verið gripið til ýmissa ráðstafana. Þar ber helst að nefna vinnu við stefnumótun, lögð er áhersla á góð starfsskilyrði og samkeppnishæf laun, áhersla er á kostnaðargreiningar, áætlanagerð, frávikagreiningar og uppgjör, innleiddir hafa verið verkferlar á mörgum sviðum starfseminnar ásamt því að framkvæmd hefur verið yfirgripsmikil úttekt á umhverfi upplýsingatækni í samstæðunni.

#### f. Eiginfjárstýring

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

## Skýringar, frh.:

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

#### f. Eiginfjárfesting, frh.:

Stefna stjórnar félagsins er greiða hluthöfum þess árlegan arð, sem nemi að lágmarki 50% hagnaðar næstliðins rekstrarárs. Að auki mun félagið, ef tækifæri gefast, kaupa eigin bréf og kaupa fasteignir á hagstæðu verði sem nýttast félaginu í starfsemi sinni. Félagið stefnir að reglubundnum arðgreiðslum og kaupum á eigin bréfum, samkvæmt formlegri endurkaupaáætlun, í þeim tilgangi að lækka hlutafé félagsins, sé svigrúm til þess.

### 26. Gangvirði

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

	29.2.2020		28.2.2019	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	4.542	4.542	7.043	7.043
Handbært fé .....	2.232	2.232	736	736
Vaxtaberandi skuldir .....	( 13.897)	( 13.897)	( 13.025)	( 13.025)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	( 11.146)	( 11.146)	( 10.309)	( 10.309)
	( 18.269)	( 18.269)	( 15.555)	( 15.555)

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 4.

### 27. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

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

#### Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við tengda aðila greinast þannig:	2019/20	2018/19
Seldar vörur og þjónusta .....	69	76
Keyptar vörur og þjónusta .....	( 1.478)	( 1.199)
Viðskiptakröfur í lok rekstrarárs .....	1	1
Viðskiptaskuldir í lok rekstrarárs .....	( 144)	( 62)

#### Stjórn og lykilstjórnendur

Laun og hlunnindi stjórnar og lykilstjórnenda og eignarhlutur þeirra að nafnvirði, eða aðila þeim fjárhagslega tengdur, í árslok greinast þannig:

2019/20	Laun og hlunnindi	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok
Erna Gísladóttir, stjórnarformaður .....	10,1	0,8	9,2
Davíð Harðarson, varaformaður .....	7,0	0,6	0,1
Eiríkur S. Jóhannsson, stjórnarmaður .....	5,0	0,5	51,2
Katrín Olga Jóhannesdóttir, stjórnarmaður .....	5,0	0,5	0,0
Stefán Árni Auðólfsson, stjórnarmaður .....	5,0	0,4	0,0
Finnur Árnason, forstjóri .....	69,7	13,6	4,2
Lykilstjórnendur (8)** .....	238,1	36,9	0,0

Katrín og Stefán eru nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Erna, Davíð og Eiríkur eru nefndarmenn í starfskjaranefnd.

## Skýringar, frh.:

### 27. Tengdir aðilar, frh.:

#### Stjórn og lykilstjórnendur, frh.:

\*\*Átta lykilstjórnendur eru: Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri rekstrar og samstæðu Haga, Steingrímur H. Pétursson, fv. framkvæmdastjóri fjármála og viðskiptaþróunar Haga (september 2019 til janúar 2020), Guðmundur Marteinson, framkvæmdastjóri Bónus, Sigurður Reynaldsson, framkvæmdastjóri Hagkaups (september 2019 til febrúar 2020), Gunnar Ingi Sigurðsson, fv. framkvæmdastjóri Hagkaups (mars 2019 til ágúst 2019), Jón Ólafur Halldórsson, framkvæmdastjóri Ólíuverzlunar Íslands ehf., Kjartan Már Friðsteinson, framkvæmdastjóri Banana ehf. og Lárus Óskarsson framkvæmdastjóri Aðfanga.

2018/19	Laun og hlunnindi	Framlag í lífeyrissjóð	Eignahlutur í árslok
Erna Gísladóttir, stjórnarformaður .....	5,5	0,4	6,9
Kristín Friðgeirsdóttir, stjórnarformaður (til 18. jan 2019) .....	8,7	0,7	Á ekki við
Davíð Harðarson, stjórnarmaður (frá 6. júní 2018) .....	4,0	0,3	0,1
Eiríkur S. Jóhannsson, stjórnarmaður (frá 18. jan 2019) .....	0,6	0,1	112,3
Katrín Olga Jóhannesdóttir, stjórnarmaður (frá 18. jan 2019) .....	0,6	0,1	0,0
Sigurður Arnar Sigurðsson, stjórnarmaður (til 18. jan 2019) .....	6,0	0,5	Á ekki við
Stefán Árni Auðólfsson, stjórnarmaður .....	4,9	0,4	0,0
Finnur Árnason, forstjóri .....	69,1	13,2	4,2
Lykilstjórnendur (6)** .....	197,0	27,2	1,2

Samantalsgjafarhæðir hafa verið leiðréttar þar sem í ljós kom skekkja í upplýsingum sem birtar voru á fyrra ári.

Erna var nefndarmaður í endurskoðunarnefnd. Kristín, Sigurður Arnar og Stefán Árni voru nefndarmenn í starfskjaranefnd.

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

\*\*Sex lykilstjórnendur eru: Guðrún Eva Gunnarsdóttir, fjármálastjóri Haga, Guðmundur Marteinson, framkvæmdastjóri Bónus, Gunnar Ingi Sigurðsson, framkvæmdastjóri Hagkaups, Jón Ólafur Halldórsson,

### 28. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:

Endurskoðun árshlutareiknings og ársreiknings samstæðunnar og dótturfélaga:

	2019/20	2018/19
Endurskoðandi samstæðunnar .....	17,0	17,0
Aðrir endurskoðendur .....	8,5	6,4
Samtals endurskoðunarkostnaður .....	25,5	23,4
Önnur þjónusta, endurskoðendur samstæðunnar .....	8,5	12,5
Önnur þjónusta, aðrir endurskoðendur .....	7,8	1,7
Samtals önnur þjónusta endurskoðenda .....	16,3	14,2
Samtals þóknun til endurskoðenda .....	41,8	37,6

## Skýringar, frh.:

---

### 29. Dótturfélög

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

	Staðsetning	Eignarhlutur	
		29.2.2020	28.2.2019
Hagar verslanir ehf. ....	Ísland	100%	100%
Bananas ehf. ....	Ísland	100%	100%
Ferskar kjötvörur ehf. ....	Ísland	100%	100%
Noron ehf. ....	Ísland	100%	100%
Olíuverzlun Íslands ehf. (Olís) ....	Ísland	100%	100%
Mjöll Frigg ehf. ....	Ísland	100%	0%
Reykjavíkur Apótek ehf. ....	Ísland	90%	0%
DGV ehf. ....	Ísland	0%	100%

DGV ehf. sameinaðist móðurfélaginu þann 1. mars 2019. Mjöll Frigg ehf. er dótturfélag Olís.

### 30. Kennitölur

*Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:*

Efnahagsreikningur:	29.2.2020	28.2.2019
Veltufjórhlutfall - veltufjórmunir/skammtímaskuldir .....	0,96	0,81
Eiginfjórhlutfall - eigið fé/heildareignir .....	39,2%	47,7%
Innra virði hlutfjár .....	20,68	20,02





## Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)\*

Rekstrarárið 2019/20	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Vörusala .....	28.590	30.914	28.240	28.613	116.357
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 22.158)	( 24.244)	( 21.970)	( 22.179)	( 90.551)
<b>Framlegð</b> .....	<b>6.432</b>	<b>6.670</b>	<b>6.270</b>	<b>6.434</b>	<b>25.806</b>
Aðrar rekstrartekjur .....	108	156	121	99	484
Laun og launatengd gjöld .....	( 3.058)	( 2.965)	( 2.991)	( 3.073)	( 12.087)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 1.448)	( 1.372)	( 1.187)	( 1.306)	( 5.313)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir</b> .....	<b>2.034</b>	<b>2.489</b>	<b>2.213</b>	<b>2.154</b>	<b>8.890</b>
Afskriftir .....	( 933)	( 936)	( 1.013)	( 1.045)	( 3.927)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	<b>1.101</b>	<b>1.553</b>	<b>1.200</b>	<b>1.109</b>	<b>4.963</b>
Fjármunatekjur .....	56	57	25	40	178
Fjármagnsgjöld .....	( 354)	( 374)	( 465)	( 312)	( 1.505)
<b>Hrein fjármagnsgjöld</b> .....	<b>( 298)</b>	<b>( 317)</b>	<b>( 440)</b>	<b>( 272)</b>	<b>( 1.327)</b>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	23	67	21	28	139
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	<b>826</b>	<b>1.303</b>	<b>781</b>	<b>865</b>	<b>3.775</b>
Tekjuskattur .....	( 161)	( 247)	( 153)	( 160)	( 721)
<b>Heildarhagnaður ársins</b> .....	<b>665</b>	<b>1.056</b>	<b>628</b>	<b>705</b>	<b>3.054</b>
Rekstrarárið 2018/19	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Vörusala .....	18.592	19.142	18.521	27.924	84.179
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 14.000)	( 14.579)	( 14.124)	( 21.469)	( 64.172)
<b>Framlegð</b> .....	<b>4.592</b>	<b>4.563</b>	<b>4.397</b>	<b>6.455</b>	<b>20.007</b>
Aðrar rekstrartekjur .....	56	50	55	179	340
Laun og launatengd gjöld .....	( 2.054)	( 1.951)	( 2.107)	( 3.082)	( 9.194)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 1.401)	( 1.479)	( 1.611)	( 2.172)	( 6.663)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir</b> .....	<b>1.193</b>	<b>1.183</b>	<b>734</b>	<b>1.380</b>	<b>4.490</b>
Afskriftir .....	( 249)	( 256)	( 265)	( 530)	( 1.300)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	<b>944</b>	<b>927</b>	<b>469</b>	<b>850</b>	<b>3.190</b>
Fjármunatekjur .....	14	7	12	61	94
Fjármagnsgjöld .....	( 48)	( 49)	( 56)	( 236)	( 389)
<b>Hrein fjármagnsgjöld</b> .....	<b>( 34)</b>	<b>( 42)</b>	<b>( 44)</b>	<b>( 175)</b>	<b>( 295)</b>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	0	0	0	( 12)	( 12)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	<b>910</b>	<b>885</b>	<b>425</b>	<b>663</b>	<b>2.883</b>
Tekjuskattur .....	( 182)	( 177)	( 97)	( 110)	( 566)
<b>Heildarhagnaður ársins</b> .....	<b>728</b>	<b>708</b>	<b>328</b>	<b>553</b>	<b>2.317</b>

\* Áhrif af rekstri Olís á samstæðuna komu fyrst fram í upphafi fjórða ársfjórðungs 2018/19. Samanburðarfjárhæðum hefur ekki verið breytt.

# Ófjárhagsleg upplýsingagjöf (óendurskoðað)

---

## Um starfsemi Haga

Hagar hf. er leiðandi verslunaryfirtæki á íslenskum matvöru-, sérvöru- og eldsneytismarkaði en félagið var stofnað í núverandi mynd árið 2003. Í lok rekstrarársins starfrækti félagið 40 matvöruverslanir, 28 Olís þjónustustöðvar, 42 ÓB-stöðvar, tvær birgðaverslanir, þrjár sérvöruverslanir, tvö apótek, tvö vöruhús og tvær framleiðslustöðvar. Kjarnastarfsemi Haga er á sviði matvöru og tengdra vöruhúsa, auk eldsneytissölu. Starfsmenn samstæðunnar í árslok voru 2.627 talsins og meðalfjöldi stöðugilda ársins var 1.522. Hagar eru skráðir á aðallista NASDAQ OMX Iceland og er eignarhald dreift en í lok árs voru hluthafar 684 talsins.

Fyrirtæki Haga voru starfrækt í sjö dótturfélögum á rekstrarárinu. Fyrirtækin eru rekin sem sjálfstæðar rekstrareiningar og hafa þess vegna ólík rekstrarform og ólíka menningu. Hlutverk Haga er að veita fyrirtækjum sínum aðhald í rekstri og finna sameiginlega fleti sem leitt geta til hagræðingar í kostnaði og aukið tekjumöguleika fyrirtækjanna og um leið samkeppnisstyrk þeirra. Hlutverk Haga er enn fremur að skapa virði fyrir hluthafa sína með arðsömum rekstri.

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

Innan allra rekstrareininga Haga eru sömu megingildin höfð að leiðarljósi í rekstri og þjónustu. Í þeim er fallið grundvallarviðhorf fyrirtækisins til þjónustu við viðskiptavini, framgöngu starfsmanna og ábyrgðar þeirra í starfi. Gildi Haga eru: ábyrgð, við erum dugleg, heiðarleiki, hreinskilni, ekkert bruðl, enginn leikmaður er mikilvægari en liðið og gerum betur í dag en í gær.

## Dótturfélög Haga

Í lok rekstrarársins 2019/20 voru dótturfélög í samstæðu Haga sjö talsins, þ.e. Hagar verslanir ehf., Olíuverzlun Íslands ehf. (Olís), Bananar ehf., Ferskar kjötvörur ehf., Noron ehf., Reykjavíkur Apótek ehf. og Mjöll Frigg ehf., sem er dótturfélag Olís.

Undir hatti Haga verslana ehf. eru fyrirtækin Bónus, Hagkaup, Aðföng og Útilíf. Bónus og Hagkaup eru tvær af stærstu matvöruverslunardeðjum landsins en vöruhúsið Aðföng sinnir stoðþjónustu við matvörukeðjurnar. Útilíf er smásöluþyrntæki með íþrótt- og útivistarvörur sem rekur tvær verslanir á höfuðborgarsvæðinu.

Olíuverzlun Íslands ehf. sérhæfir sig, auk annars, í sölu og þjónustu með eldsneyti. Olís rekur 28 þjónustustöðvar og 42 ÓB sjálfsafgreiðslustöðvar. Olís rekur einnig verslunina Rekstrarland og verslun Stórkaups. Mjöll Frigg er dótturfélag Olís.

Bananar ehf. er stærsti dreifingaraðili á fersku grænmeti og ávöxtum á Íslandi og Ferskar kjötvörur ehf. er einn af stærstu kjötverkendum landsins. Rekstur Ferskra kjötvara var sameinaður rekstri Aðfanga í árslok.

Noron ehf. rekur tiskuvöruverslunina ZARA í Smáralind. Reykjavíkur Apótek er í 90% eigu Haga en fyrirtækið rekur tvö apótek í Reykjavík.

Nánari upplýsingar um dótturfélög Haga má finna á heimasíðu félagsins, <http://www.hagar.is/fyrirtaekin/>.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

---

### Samfélagsleg málefni

Árið 2017 setti stjórn Haga féluginu stefnu um samfélagslega ábyrgð en hún var endurskoðuð með breytingum á stjórnarfundum í apríl 2020. Stefnuna má finna á vef félagsins, <http://www.hagar.is/um-haga/samfelagsleg-abyrgd/>, en hún tekur á flestum þeim þáttum sem hér eru til umfjöllunar. Þá er sérstökum kafla í ársskýrslu félagsins helgað málaflokknum. Hagar eru aðilar að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð.

Í lok árs 2019 skrifuðu Hagar, fyrir hönd allrar samstæðunnar, undir samning við Klappir Grænar lausnir ehf. en markmið með samningnum er að ná mælanlegum árangri í umhverfismálum og málum tengdum sjálfbærni. Samhliða því gefa Hagar nú í fyrsta sinn út samfélagsuppgjör samstæðunnar skv. UFS leiðbeiningum Nasdaq (e. ESG Reporting Guide 2.0). Þrjú af stærstu fyrirtækjum samstæðunnar, Bónus, Hagkaup og Olís, hófu sína vegferð með Klöppum á síðasta ári þegar fyrirtækin kolefnisjöfnuðu rekstur verslana sinna. Nú er innleiðingu umhverfisstjórnunarkerfisins lokið hjá öðrum rekstrareiningum og mun því samstæðan öll kolefnisjafna rekstur síðasta árs, sem mótvægisáðgerð við þau umhverfisáhrif sem verða af rekstri samstæðunnar. Ófjárhagslegir lykilmælikvarðar hafa ekki verið skilgreindir en það verður gert í framhaldi af þeirri vinnu sem nú er að ljúka og þegar samfélagsuppgjör liggur fyrir í fyrsta sinn.

Samfélagsuppgjórið verður birt í ársskýrslu félagsins, í kafla um samfélagslega ábyrgð, og á heimasíðu Haga, [www.hagar.is](http://www.hagar.is). Vísað er til niðurstöðu skýrslunnar hvað varðar þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis- félags- og starfsmannamál.

Megináhættuþáttur í rekstri Haga, er varðar þau málefni sem hér um ræðir, er orðsporsáhætta en mikilvægt er að sinna málaflokknum af kostgæfni, setja fram stefnu, markmið og mælikvarða til að minnka líkur á orðsporshnekkni. Ef orðspor, ímynd eða trúverðugleiki félagsins bíður tjón vegna opinberrar eða almennrar umræðu, getur það skert möguleika þess til vaxtar og haft neikvæð áhrif á framtíðartekjur, viðskiptasambönd, samkeppnishæfni o.fl. Til að minnka líkur á orðsporsáhættu og neikvæðri umfjöllun og umtali þarf félagið að vera vel undirbúið fyrir slíkt með gerð og framkvæmd viðbragðsáætlunar þar sem einnig tekið er til þátta á við samfélagslega ábyrgð, jafnréttis- og umhverfismál, stjórnar- og samfélagshætti og fleira. Ráðinn hefur verið samskiptastjóri innan félagsins sem vinnur að gerð og framkvæmd viðbragðsáætlunar.

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

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

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

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

### Umhverfismál

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

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

---

### Umhverfismál, frh.:

Hagar hafa um langt skeið lagt mikla áherslu á umhverfismál í daglegri starfsemi sinni en formleg umhverfisstefna fyrir Haga og dótturfélög var samþykkt af stjórn félagsins í apríl 2020. Umhverfisstefnuna má finna á heimasíðu Haga, <http://www.hagar.is/um-haga/umhverfisstefna/>.

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

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

Hagar og dótturfélög notast við umhverfisstjórnunarkerfi frá Klöppum Grænum lausnum ehf. og er markmiðið að ná mælanlegum árangri í umhverfismálum og málum tengdum sjálfbærni. Kerfið gerir félaginu kleift að vakta og fylgjast með t.d. eldsneytisnotkun, útprentun, magn af úrgangi, endurvinnslu, rafmagns- og vatnsnotkun og fleira sem skráð er á félagið og dótturfélög þess. Unnið er að því að koma upp þeim búnaði og tækjum sem þarf til að auðvelda álestur innan fasteigna Haga.

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

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

### Starfsmannamál

Hagar kappkosta að tryggja vellíðan og öryggi starfsfólks. Jafnrétti er haft að leiðarljósi í öllum ákvörðunum og skapar félagið virði fyrir atvinnulífið með menntun og þjálfun starfsfólks.

Jafnréttis- og mannréttindastefna Haga var endurskoðuð og samþykkt af stjórn félagsins í apríl 2020. Stefna Haga er að gætt skuli fyllsta jafnréttis milli kynjanna og að allt starfsfólk Haga og dótturfélaga þess sé metinn að eigin verðleikum, óháð kyni, aldri, kynhneigð og uppruna. Allt starfsfólk skal njóta sömu virðingar og skulu kynin hafa jafna stöðu innan fyrirtækisins. Hvers konar mismunur er óheimil og verður ekki liðin og er það stefna fyrirtækisins að koma í veg fyrir að slíkt ranglæti eigi sér stað. Jafnréttis- og mannréttindastefnan er aðgengileg á vef félagsins, <http://www.hagar.is/um-haga/jafnréttisstefna-haga/>.

Öll dótturfélög Haga hafa lokið vinnu við jafnlaunavottun, sbr. breytingu á lögum um jafna stöðu og jafnan rétt kvenna og karla nr. 10/2008 sem lögfest var í júní 2017. Hafa þau nú öll innleitt jafnlaunakerfi sbr. staðal ÍST 85 um jafnlaunavottun.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf, frh.:

---

### Starfsmannamál, frh.:

Stjórn Haga hefur sett félaginu starfskjarastefnu sem hefur það að markmiði við gerð samninga um starfskjör, að félagið sé samkeppnishæft um starfsfólk og stjórnendur. Til að svo megi verða skal félagið bjóða samkeppnishæft laun við það sem tíðkast hjá sambærilegum fyrirtækjum. Hagar telja nauðsynlegt að hlúa vel að kjörum stjórnenda félagsins þannig að félagið njóti starfskrafta þeirra og hæfileika sem allra best þannig að hagar þeirra og félagsins fari saman. Við ákvörðun um starfskjör er horft til ábyrgðar og árangurs og gætt að viðurkenndum jafnréttissjónarmiðum. Starfskjarastefnan er liður í að tryggja langtímahagsmuni eigenda félagsins, stjórnenda og annarra hagsmunaaðila, með skipulegum, einföldum og gagnsæjum hætti. Starfskjarastefnan er aðgengileg á vef félagsins, <http://www.hagar.is/fjarfestaupplýsingar/adrar-upplýsingar/>, en hún var samþykkt á aðalfundi Haga þann 7. júní 2019.

### Spillinga- og mútumál

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

Í siðareglum Haga og dótturfélaga, sem endurskoðaðar og samþykktar voru af stjórn í apríl 2020, er lögð áhersla á að stjórn og starfsfólk skuli ávallt fara að lögum og almennum viðmiðum um siðferði í viðskiptum og að fylgt sé þeim reglum sem félagið setur á hverjum tíma. Kveðið er á um að óheimilt er að misnota aðstöðu sína í starfi, þannig að félagið beri skaða af og eru starfsmenn hvattir til að tilkynna næsta yfirmanni ef þeir verða vitni að spillingu eða óreiðu innan félagsins. Siðareglur þessar leggja einnig áherslu á að forða starfsmönnum frá að taka ákvarðanir sem skapað geta hagsmunaaðila en meginreglan er sú að hagsmunir starfsmanna og félagsins skuli fari saman. Þá er óheimilt að taka við gjöfum, boðsferðum eða annars konar fríðindum frá viðskiptamönnum félagsins nema með samþykki yfirmanns. Siðareglur félagsins má finna á vefsíðu Haga, <http://www.hagar.is/um-haga/sidareglur-haga/>.

### Mannréttindi

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