

**Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.**

**Ársreikningur 2023-2024**

## Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar .....	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4 - 5
Rekstrarreikningur .....	6
Efnahagsreikningur .....	7 - 8
Sjóðstreymi .....	9
Skýringar .....	10 - 19

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.  
Kennitala 420369-7789  
Grjóthálsi 7-11, 110 Reykjavík

# Skýrsla stjórnar

## Meginstarfsemi félagsins

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. (Ölgerðin) er íslenskt hlutafélag og starfar í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995. Ölgerðin framleiðir, flytur inn, dreifir og selur drykkjavörur og matvæli um allt land. Áhersla er lögð á að vörur félagsins séu fyrsta flokks og að viðskiptavinir þess geti gengið að hágæða þjónustu visri.

Aðalstarfsemi félagsins er framleiðsla, sala og markaðsetning á matvörum, drykkjavörum og öðrum tengdum vörum. Fjöldi ársverka hjá félaginu á tímabilinu var 332. Í lok tímabilsins voru 40% stjórnarmanna konur og 60% karlar.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög nr 3/2006 um ársreikninga. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

## Starfsemin á árinu

Ölgerðin er móðurfélag Danól ehf., G7-11 fasteignafélags ehf. og Iceland Spring ehf. Yfirlit um starfsemina á árinu er gerð fyrir samstæðuna í heild sinni.

Samkvæmt rekstrarreikningi móðurfélagsins var hagnaður fjárhagsársins 2023-2024 eftir reiknaða skatta 3.240 millj.kr. Hrein eign móðurfélagsins í lok tímabilsins nam 13.470 millj.kr. Ráðstöfun á afkomu ársins og aðrar eiginfjárbreytingar koma fram í skýringu um eigið fé í ársreikningnum.

Rekstur samstæðu Ölgerðarinnar gekk vel á árinu og var vörusala samstæðunnar 18% hærri en á fyrra ári. Um 32% af aukninguni er vegna þess að Iceland Spring er nú hluti af samstæðu Ölgerðarinnar. Aukning í sölu á bjór og virknidrykkjum skýrir 30% af aukningunni. Í apríl var gengið frá kaupum á meirihluta í vatnsútflutningsfyrirtækinu Iceland Spring ehf. Ölgerðin átti fyrir 40% hlut í Iceland Spring en á grundvelli samninga við aðra hluthafa og Iceland Spring bætti Ölgerðin við sig 3% hlut með kaupum á hlutafé af öðrum hluthöfum og 8% með áskrift að nýju hlutafé sem félagið gaf út í tengslum við viðskiptin. Greiðsla Ölgerðarinnar vegna viðskiptanna nam samtals 512 milljónum króna, eða sem nemur um 3,7 milljónum USD. Iceland Spring varð með viðskiptunum hluti af samstæðu Ölgerðarinnar, en var fram að því hlutdeildarfélag. Rekstur Iceland Spring gekk vel og rekstrarhagnaður jókst um 36% milli ára þrátt fyrir að salan hafi lækkað frá fyrra ári. Salan hefur tvöfaldast frá árinu 2020 og afkastageta er að ná hámarkum.

Ný stefna fyrirtækisins hefur verið mörkuð til næstu ára. Stefnan gengur undir vinnuheitinu S27 og tekur við af eldri stefnu, R24. Í nýrri stefnu er lögð áhersla á áframhaldandi sókn, nýtingu stafrænnar tækni, sjálfbærni og starfsfólk. Á næstu árum verður lögð áhersla á að hanna og byggja nýtt vöruhús sem gerir fyrirtækinu kleift að fjárfesta og bæta við framleiðslubúnaði í núverandi húsi og losa þannig um vaxtarhömlur.

Á tímabilinu fékk Ölgerðin vottun frá Samtökunum 78 sem hinseginvænn vinnustaður og er Ölgerðin fyrst íslenskra fyrirtækja til að hljóta slíka vottun.

Í lok apríl fékk Ölgerðin afhenta tvo nýja rafmagnsvörubíla til notkunar við dreifingu á vörum Ölgerðarinnar. Í september var settur upp nýr rafmagnsgufuketill í stað olíuketils til notkunar við framleiðsluna. Þetta voru stór skref í sjálfbærnivegferð Ölgerðarinnar.

Ölgerðin leggur mikla áherslu á öfluga vöruþróun og er eitt af mikilvægustu markmiðum fyrirtækisins að yfir 5% af veltu hvers árs sé frá vörunýjungum. Nýju vörumerki var hleypt af stokkunum í maí og lofa viðtökur góðu. Áfram er lögð áhersla á vörur sem eru betri fyrir neytandann, sykurminni eða sykurlausar og með virkni af ýmsu tagi. Sykurmagn pr framleiddan lítra drykkjavöru hélt áfram að lækka á árinu og er nú aðeins 21 grömm en var 47 grömm fyrir 6 árum.

Undirbúningur að útflutningi á vörumerkinu Collab hefur staðið yfir í tvö ár. Fyrstu vörurnar fóru í hillur á árinu – fyrst í um 17 verslanir í Noregi. Í Danmörku er Collab nú faanlegt í hundruðum verslana, líkamsræktarstöðvum og mótuneytum fyrirtækja. Enn er of snemma að segja til um viðtökur og hvert framhaldið verður. Unnið var að undirbúningi sölu til að minnsta kosti þriggja annarra markaða.

Starfsemi Ölgerðarinnar undanfarin ár hefur aukist jafnt og þétt. Vegna meira umfangs hefur Ölgerðin keypt vöruhúsa- og dreifingarþjónustu frá þriðja aðila í sífellt meira mæli þar sem vörlager Ölgerðarinnar var fyrir nokkru síðan full nýttur. Verið er að skoða hagkvæmni þess að byggja stærra vöruhús fyrir starfsemina og hefur Ölgerðin lýst yfir vilja til að skrifa undir lóðarvilyrði á nýju athafnasvæði Reykjavíkurborgar við Hólmsheiði. .

Yfirsattanefnd úrskurðaði í svokölluðu ostmáli þar sem Danól, dótturfélag Ölgerðarinnar, kærði úrskurð tollgæslustjóra vegna endurákvörðunar aðflutningsgjalda frá 24. maí 2022. Yfirsattanefnd samþykkti kröfur Danól að hluta og endurgreiddi 81 mkr þann 29. september 2023. Á fjárhagsárinu 2022 hafði endurálagningin 272 mkr neikvæð áhrif á eigin fé samstæðunnar. Í undirbúningi er stefna á hendur íslenska ríkinu að ógilt verði bindandi álit tollgæslustjóra frá maí 2023 í ljósi nýrra gagna málinu sem ekki var tekið tillit til.

Á fjárhagsárinu gaf Ölgerðin út samtals 2 ma. kr. af skráðum víxlum í tveimur útgáfum. Meðalkjör voru 10,35% flatir vextir. Útgáfurnar eru liður í að nýta sterka fjárhagsstöðu félagsins til að bæta fjármögnunarkjör samstæðunnar og voru viðtökur markaðarins góðar. Í mars 2024 var þriðja útboðið á 700 mkr víxlum á 10,0% flötum vöxtum

Rekstur samstæðunnar árið 2023

Rekstrartekjur samstæðunnar námu 45,4 ma. kr. og hækkuðu um 18% frá fyrra ári og var góður vöxtur á öllum starfspáttum. Áhrif af kaupum á meirihluta í Iceland Spring skýra hluta af vexti milli ára en án þeirra er tekjuvöxtur 12%. Að öðru leyti var vöxturinn að mestu drifinn áfram af vörunýjungum og aukinni hlutdeild á drykkjarvörumörkuðum.

Hagnaður ársins nam 3,3 ma. kr og hækkaði um 816 mkr milli ára. Bætingu í rekstrarhagnaði (EBITDA) milli ára má rekja til þess að það talsverð aukning var í seldum lítrum af drykkjarvöru og styrktu vörumerki Ölgerðarinnar sig í sessi, einkum í bjór og virknidrykkjum. Framleiddir lítrar án Iceland Spring jukust um 7,1% á milli ára en framleiddum einingum fjölgaði um 9,2%. Ölgerðin dró að hluta til baka verðhækkanir um síðustu áramót – almennt hækkuðu óáfengar framleiðsluvörur um 3,9% í stað 4,9%. Hækkanir á aðföngum og vinnuafli hefur verið talsvert meiri en aukin hagræðing í rekstri gerði fyrirtækinu kleift að stilla verðhækkun í hóf og leggja þannig sitt af mörkum til að ná tókum á verðbólgu í landinu.

Megináhættu- og óvissupættir

Stjórnendur meta reglulega áhættu í rekstri fyrirtækisins og lágmarka hana í daglegum rekstri. Félagið setur mikinn kraft í verkefni sem tengjast sjálfbærni og samfélagsábyrgð og dregur þannig úr orðsporsáhættu um leið og það hefur jákvæð áhrif í kringum sig. Reglulega eru haldin námskeið fyrir starfsfólk með það að augnamiði að viðskipti séu í samræmi við lög auk þess sem félagið er með öflugt gæðastýringarkerfi sem rýnt er reglulega.

Vísað er til stjórnarháttayfirlýsingar og ófjárhagslegrar upplýsingagjafar í samstæðuársreikningi Ölgerðarinnar.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórn Ölgerðarinnar mun leggja til á aðalfundi félagsins þann 23. maí 2024 að greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2024 sem nemur 0,5 kr pr útistandandi hlut eða sem nemur um 1,4 milljarði króna.

Eignaraðild

Skráð hlutafé félagsins nam í lok fjárhagsársins 2.807 millj. króna (þar af eigin bréf 317 þús. króna) og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Félagið er skráð á Nasdaq Iceland.

Hluthafar voru 4.059 í upphafi fjárhagsársins en 3.247 í lok fjárhagsársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok fjárhagsárs voru:

OA eignarhaldsfélag hf. ....	316.363	11,3%
Sindrandi ehf. ....	282.795	10,1%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna ....	245.881	8,8%
Gildi - lífeyrissjóður ....	135.772	4,8%
Bóksal ehf. ....	132.205	4,7%
Fasti ehf. ....	113.033	4,0%
Birta lífeyrissjóður ....	110.009	3,9%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	81.732	2,9%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn ....	72.150	2,6%
Festa - lífeyrissjóður ....	66.757	2,4%
10 stærstu samtals ....	1.556.697	55,5%
Aðrir hluthafar ....	1.250.268	44,5%
Hlutafé ....	2.806.965	

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur Ölgerðarinnar gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2023 - 2024 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þann 29. febrúar 2024.

Stjórn Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. og forstjóri staðfesta hér með ársreikning fyrir árið 2023-2024 með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. apríl 2024.

Októ Einarsson, stjórnarformaður

Hermann Már Þórisson

Rannveig Eir Einarsdóttir

Gerður Huld Arinbjarnardóttir

Magnús Árnason

Forstjóri:

Andri Þór Guðmundsson

## Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf.

### Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. fyrir árið 2023 - 2024, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024, efnahag þess 29. febrúar 2024 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

### Ársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar.
  - Rekstrarreikning 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024.
  - Efnahagsreikning 29. febrúar 2024.
  - Sjóðstreymi 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024.
  - Skýringar, sem innifela mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.
- Skýrsla stjórnar er undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

### Grundvöllur álits

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

### Óhæði

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

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

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

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar sem lá fyrir við áritun okkar. Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til skýrslu stjórnar og við staðfestum hana ekki á neinn hátt.

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

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

### Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

## Áritun óháðs endurskoðanda

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

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

### Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

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

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

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

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

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

Ályktum um notkun stjórnaða á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, 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 félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

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

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

Reykjavík, 18. apríl 2024.

**PricewaterhouseCoopers ehf.**

Kristinn Kristinsson  
lögglitur endurskoðandi

## Rekstrarreikningur 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýringar	2023-2024	2022-2023
<b>Rekstrartekjur</b>			
Vörusala .....		32.708.847	29.131.835
Áfengis- og skilagjald .....		(11.562.941)	(10.335.961)
Vörusala nettó .....		21.145.907	18.795.874
Aðrar rekstrartekjur .....		41.991	33.425
<b>Rekstrartekjur samtals</b>		21.187.898	18.829.299
<b>Rekstrargjöld</b>			
Framleiðslukostnaður .....		11.445.582	10.242.222
Annar rekstrarkostnaður .....		6.736.518	5.920.308
		18.182.100	16.162.530
<b>Rekstrarhagnaður</b>		3.005.798	2.666.769
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>			
Fjármunatekjur .....		86.951	58.455
Fjármagnsgjöld .....		(563.827)	(436.439)
Gengismunur .....		2.568	(52.259)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага .....	6,7	1.219.966	678.220
		745.658	247.978
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		3.751.457	2.914.747
Tekjuskattur .....	11	(496.791)	(427.367)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>		3.254.666	2.487.379

Efnahagsreikningur 29. febrúar 2024

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýringar	29.2.2024	28.2.2023
<b>Fastafjármunir</b>			
Óefnislegar eignir .....	4	6.723.239	6.723.239
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	5	4.402.723	3.918.167
Eignarhlutir í dótturfélögum .....	6	5.795.147	3.292.266
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	7	422.295	1.122.942
Kröfur á tengd félög .....	13	114.262	996.130
Skuldabréf og áhættufjármunir .....		396.562	345.520
		17.854.230	16.398.263
<b>Veltufjármunir</b>			
Birgðir .....	8	1.801.427	1.620.875
Viðskiptakröfur .....	9	1.994.719	1.700.084
Aðrar skammtímakröfur .....		26.793	3.785
Handbært fé .....		1.399.600	1.160.359
		5.222.539	4.485.102
<b>Eignir samtals</b>		23.076.769	20.883.366



## Efnahagsreikningur 29. febrúar 2024

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eigið fé og skuldir	Skýringar	29.2.2024	28.2.2023
<b>Eigið fé</b>	10		
Hlutfé .....		2.806.647	2.806.647
Yfirverðsreikningur .....		1.102.553	1.102.553
Sérstakt endurmat .....		0	688.464
Aðrir liðir .....		3.074.855	2.093.352
Óráðstafað eigið fé .....		6.489.483	3.398.780
		<u>13.473.537</u>	<u>10.089.796</u>
<b>Skuldir</b>			
Víkjandi lán og skuldbindingar :			
Tekjuskattsskuldbinding .....	11	1.732.640	1.662.728
<b>Langtímaskuldir:</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....	12	<u>1.583.750</u>	<u>5.011.639</u>
		1.583.750	5.011.639
<b>Skammtímaskuldir:</b>			
Viðskiptaskuldir .....		1.715.635	1.622.888
Viðskiptaskuldir við tengda aðila .....	13	42.854	0
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....	12	1.927.934	0
Næsta árs afborgun af langtímalánum .....	12	173.196	314.603
Tekjuskattur til greiðslu .....	11	426.879	357.367
Aðrar skammtímaskuldir .....		<u>2.000.344</u>	<u>1.824.345</u>
		6.286.842	4.119.204
<b>Skuldir samtals</b>		9.603.231	10.793.570
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>23.076.769</u></u>	<u><u>20.883.366</u></u>

## Sjóðstreymi 1. mars 2023 - 29. febrúar 2024

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	2023-2024	2022-2023
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hreint veltufé frá rekstri:		
Hagnaður tímabilsins .....	3.254.666	2.487.379
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:		
Afkoma dóttur- og hlutdeildarféлага .....	(1.219.966)	(678.220)
Hagnaður af sölu á varanl. rekstrarfjármunum .....	(23.087)	(10.008)
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna .....	645.198	548.551
Aðrir reiknaðir liðir .....	101.249	15.142
Breyting tekjuskattskuldbindingar .....	69.912	69.887
	<u>2.827.970</u>	<u>2.432.732</u>
<i>Lækkun rekstrartengdra eigna og skulda:</i>		
Birgðir .....	(180.552)	(169.777)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	(248.132)	(225.453)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	311.600	212.238
	<u>(117.084)</u>	<u>(182.992)</u>
<b>Handbært fé frá rekstri</b>	<u>2.710.886</u>	<u>2.249.740</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Seldir (keyptir) varanlegir rekstrarfjármunir .....	(1.106.667)	(1.005.122)
Keypt dótturfélag .....	(512.052)	0
Skuldabréf, breyting .....	(51.043)	70.876
Tengd félög, breyting .....	881.868	(299.431)
Uppgjör skiptasaminga .....	0	(86.845)
	<u>(787.894)</u>	<u>(1.320.522)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Ný langtímalán .....	149.307	0
Afborganir langtímalána .....	(3.718.603)	(246.000)
Seld eigin bréf .....	0	(2.823)
Skammtímalán, breyting .....	1.885.544	0
	<u>(1.683.752)</u>	<u>(248.823)</u>
<b>Hækkun á handbæru fé</b>	239.241	680.396
Handbært fé í byrjun tímabils .....	1.160.359	479.963
<b>Handbært fé í lok tímabils</b>	<u>1.399.600</u>	<u>1.160.359</u>
<b>Aðrar upplýsingar:</b>	<b>2023-2024</b>	<b>2022-2023</b>
Innborgaðir vextir .....	53.019	57.155
Greiddir vextir .....	(527.853)	(543.516)
Greiddur tekjuskattur .....	307.044	284.437

## Skýringar

### 1. Almennar upplýsingar

Ölgerðin Egill Skallagrímsson er hlutafélag og er megin starfsemi félagsins fólgin í framleiðslu, sölu og markaðssetningu á sviði matvæla, drykkjarvara og tengdra vara.

Ölgerðin Egill Skallagrímsson er með heimilisfesti á Íslandi. Skráð aðsetur félagsins er að er að Grjóthálsi 7-11, 110 Reykjavík, Ísland.

### 2. Reikningsskilaaðferðir

Helstu reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru tilgreindar hér á eftir. Þessum aðferðum var beitt á samræmdan hátt á bæði árin sem sett eru fram, nema annað sé tekið fram.

#### 2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settur fram í íslenskum krónum. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir. Ársreikningurinn er gerður miðað við áframhaldandi starfsemi

Við gerð reikningsskila þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

#### 2.2 Innlausn tekna

Tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af reikningsfærðri sölu á vöru og þjónustu að frádregnum virðisaukaskatti og afsláttum. Tekjur af vörusölu eru færðar þegar eignarréttur og áhætta hefur færst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru eftir atvikum færðar á þeim tímapunkti þegar þjónustan hefur verið innt af hendi, eða samhliða því sem þjónustan er veitt.

#### 2.3 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í ÍSK á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu skulda og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir og skuldir í árslok.

#### 2.4 Óefnislegar eignir og virðisýrning þeirra

Eignir sem hafa óskilgreindan líftíma, aðrar en viðskiptavild, og eru ekki afskrifaðar á kerfisbundinn hátt eru metnar árlega með tilliti til virðisýrningar. Eignir sem eru afskrifaðar eru skoðaðar með tilliti til virðisýrningar þegar breytingar á umhverfi eða atburðir benda til þess að bókfært verð þeirra sé lægra en endurheimtanlegt virði þeirra og ástæður þess séu ekki taldar skammvinnar. Sérstök niðurfærsla er færð ef endurheimtanlegt virði þeirra, sem er hærra af nettó söliverði og notkunarvirði, er lægra en kostnaðarverð þeirra að frádregnum afskriftum. Í virðisýrningunarfóru eru eignir flokkaðar eins og mögulegt er svo hægt sé að mæla áætlað sjóðstreymi þeirra.

#### 2.5 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til hrakvirði er náð:

Áhöld og tæki ..... 6 ár

Þegar bókfært verð eigna er hærra en endurheimtanlegt verð þeirra eru eignirnar færðar niður í endurheimtanlegt verð.

Kostnaður vegna viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann verður til. Kostnaður við meiriháttar endurbætur á varanlegum rekstrarfjármunum er eignfærður þegar endurbæturnar hafa í för með sér að eignir verði hæfari til tekjuöflunar eða nýtingartími verður lengri. Endurbæturnar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma viðkomandi eigna.

## Skýringar

### 2.6 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð

### 2.7 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfum í heild. Kröfur sem eru endanlega tapaðar eru færðar út úr bókum félagsins.

### 2.8 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstandur

### 2.9 Hlutfé

Almennt hlutfé er flokkað sem eigið fé.

Kostnaður við útgáfu nýs hlutfjár, annar en í tengslum við samruna, er færður til lækkunar á innborguðu eigin fé að frádregnum tekjuskatti. Kostnaður við útgáfu hlutfjár í tengslum við samruna er færður til hækkunar á kaupverði.

### 2.10 Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum afborgunum af höfuðstól og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á.

### 2.11 Tekjuskattsskuldbinding

Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattskyldum hagnaði ársins og fellur til greiðslu á næsta reikningsári, færast til skuldar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsskuldbinding. Mismunur þessi stafar af því að skattskyldur hagnaður samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur heldur en hagnaður fyrir skatta samkvæmt

Tekjuskattsskuldbinding svarar að jafnaði til þess tekjuskatts sem eftir gildandi skattalögum, kæmi til greiðslu ef eignir félagsins væru seldar eða innleystar á bókfærðu verði.

### 2.12 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að viðbættum áföllnum vöxtum.

### 2.13 Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt þeirri aðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi hlutdeildarfélaga eftir kaup færð í rekstrarreikning og hlutdeild í öðrum hreyfingum á eigin fé færð á sérstakan eiginfjárreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í hlutdeildarfélagum. Hlutdeildarfélag eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 20 og 50% eignarhlut eða hefur veruleg áhrif án þess að hafa bein yfirráð yfir þeim. Önnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Önnleystu tapi er einnig eytt hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi hlutdeildarfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað hlutdeildarfélaginu.

### 2.14 Eignarhlutir í dótturfélagum

Eignarhlutir í dótturfélagum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt þeirri aðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi dótturfélaga eftir kaup færð í rekstrarreikning og hlutdeild í öðrum hreyfingum á eigin fé færð á sérstakan eiginfjárreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í dótturfélagum. Dótturfélög eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 50% og 100% eignarhlut eða hefur bein yfirráð yfir þeim. Önnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og dótturfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Önnleystu tapi er einnig eytt hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi dótturfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað dótturfélaginu.

### 2.15 Kaupréttarsamningar

Félagið hefur gert kaupréttarsamninga við sjónendur og ákveðna lykilstarfsmenn. Gangvirði kaupréttarsamninga er metið á samningsdegi og gjaldfært meðal launa og launatengdra gjalda á því tímabili sem ávinnsla á sér stað. Mótfærsla verður á sérstakan lið meðal eigin fjár. Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið eru notaðar forsendur um gengi hlutabréfa á matsdegi, gengi í kaupréttarsamningum, vænt flókt á gengi hlutabréfa félagsins, gildistíma samninganna og áhættulausa vexti.

## Skýringar

### 3. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast á eftirfarandi hátt:

	2023-2024	2022-2023
Laun .....	3.327.037	3.018.504
Lífeyrissjóður .....	429.236	396.363
Launatengd gjöld .....	307.756	287.768
Kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....	58.858	15.142
	<u>4.122.887</u>	<u>3.717.777</u>
 Fjöldi ársverka .....	 332	 317

Laun, hlunnindi og árangurstengd laun forstjóra námu 67 milljónum króna á árinu (2022-2023: 63 milljónir). Vísað er í skýringu með samstæðureikningi Ölgerðarinnar varðandi laun stjórnar.

### 4. Óefnislegar eignir

	Vörumerki	Viðskipta- sambönd	Samtals
Bókfært verð 29.2.2024 greinist þannig:			
Bókfært verð í upphafi tímabilsins .....	6.129.278	593.962	6.723.239
Bókfært verð 29.2.2024 .....	<u>6.129.278</u>	<u>593.962</u>	<u>6.723.239</u>
 Bókfært verð 28.2.2023 greinist þannig:			
Bókfært verð í upphafi tímabilsins .....	6.129.278	593.962	6.723.239
Bókfært verð 28.2.2023 .....	<u>6.129.278</u>	<u>593.962</u>	<u>6.723.239</u>

Vörumerki og viðskiptasambönd félagsins eru með ótilgreindan líftíma, félagið framkvæmir virðisrýmunarpróf árlega þar sem endurheimtanlegt virði eignanna er metið út frá núvirtu væntu sjóðstreymi eignanna. Komi fram virðisrýmun er sú rýmun færð til gjalda. Engin virðisrýmun var færð til gjalda á þessu ári.

Endurheimtanleg fjárhæð vörumerkja og viðskiptasambanda byggir á áætlaðri framlegð fyrir einstaka starfsþætti (sem teljast minnstu sjóðskapandi einingar) til framtíðar og miðast framlegðarprósentur við áætlun stjórnenda um framtíðarframlegð vörumerkjanna og viðskiptasambandanna. Áætlun stjórnenda varðandi vörumerkin og viðskiptasamböndin er núvirt með ávöxtunarkröfu, sem er veginn meðalfjármagnskostnaður félagsins. Núvirðingin er síðan borin saman við eignagrunn til að meta hugsanlega rýmun.

Næmigreining leiðir í ljós að ekki er hætt á virðisrýmun þó helstu áhrifapættir breytist nokkuð. Mest næmni er gagnvart vegnum fjármagnskostnaði (WACC).

## Skýringar

### 5. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Bífreiddar	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
<b>29.02.2024:</b>			
Bókfært verð 1.3.2023 .....	355.459	3.562.708	3.918.167
Viðbót tímabilsins .....	204.110	985.221	1.189.331
Bókfært verð seldra eigna .....	(59.576)	0	(59.576)
Afskriftir .....	(102.577)	(542.621)	(645.198)
Bókfært verð í lok tímabils .....	397.416	4.005.308	4.402.723

Bókfært verð í lok febrúar 2024 greinist þannig:

Kostnaðarverð .....	889.472	8.458.157	9.347.629
Uppsafnaðar afskriftir .....	(492.057)	(4.452.848)	(4.944.905)
Bókfært verð í lok tímabils .....	397.416	4.005.309	4.402.723

Áætlaður nýtingartími eigna

3-9 ár      4-15 ár

Vátryggingarverðmæti áhalda og tækja nam 9.210 millj. kr. í árslok.

	Bífreiddar	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
<b>28.02.2023:</b>			
Bókfært verð 1.3.2023 .....	271.583	3.180.004	3.451.587
Viðbót tímabilsins .....	190.506	855.009	1.045.515
Bókfært verð seldra eigna .....	(30.385)	0	(30.385)
Afskriftir .....	(76.245)	(472.306)	(548.551)
Bókfært verð í lok tímabils .....	355.459	3.562.707	3.918.167

Bókfært verð í lok febrúar 2023 greinist þannig:

Kostnaðarverð .....	744.938	7.472.936	8.217.874
Afskrifað samtals .....	(389.480)	(3.910.228)	(4.299.708)
Bókfært verð í lok tímabils .....	355.459	3.562.708	3.918.167

## Skýringar

### 6. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

Eignarhlutdeild	Danól ehf.	G 7-11 fasteigna- félag ehf.	Iceland Spring ehf.	Samtals
	100,0%	100,0%	51,0%	
Bókfært verð 1.3.2023 .....	930.156	2.362.110	0	3.292.265
Iceland Spring flokkað sem dótturfélag .....	0	0	728.138	728.138
Leiðrétting á eigin fé .....	81.787	0	0	81.787
Hlutdeild í afkomu .....	582.079	155.556	75.730	813.365
Gangvirðisbreyting .....	0	0	367.539	367.539
Keypt á árinu .....	0	0	512.052	512.052
<b>Bókfært verð 29.02.2024 .....</b>	<b>1.594.021</b>	<b>2.517.666</b>	<b>1.683.460</b>	<b>5.795.147</b>

Yfirsattanefnd úrskurðaði í máli nr. 118/2022 þar sem Danól ehf. kærði úrskurð tollgæslustjóra vegna endurákvörðunar aðflutningsgjalda frá 24. maí 2022. Yfirsattanefnd samþykkti kröfur Danól ehf. að hluta og endurgreiddi þann 29. september 2023 álag sem beitt var á endurálagninguna að fjárhæð 81 m.kr. sem færð var á eigið fé.

Inn í bókfærðu verði hlutdeildar í G7-11 Fasteignafélag er yfirverð sem myndaðist við kaup Ölgerðarinnar á félaginu. Yfirverðið er afskrifað árlega og er bókfært verð yfirverðsins í lok tímabilsins 875,4 m.kr.

Þann 11. apríl 2023 jók Ölgerðin við hlut sinn í Iceland Spring ehf. (Iceland Spring) úr 40% í 51%. Það var bæði gert með beinum kaupum á hlutafé og kaupum á nýútgefnu hlutafé frá félaginu, samtals fyrir 3,7 milljónir USD eða 512 m.kr. Kaupverðið hefur verið greitt að fullu með handbæru fé. Eftir viðskiptin fer Ölgerðin með meirihluta atkvæðaréttar og þar

Eldri eignarhlutur Ölgerðarinnar í Iceland Spring (40%) er færður upp í gangvirði á yfirtökudegi sem var metið 1.097 m.kr., og voru 368 m.kr. færðar í rekstrarreikning í línuna *Áhrif hlutdeildarféлага* vegna gangvirðismatsins.

Eignarhlutdeild	Danól ehf.	G 7-11 fasteignafélag ehf.	Samtals
	100,0%	100,0%	
Bókfært verð 1.3.2022 .....	536.885	2.212.696	2.749.581
Hlutdeild í afkomu .....	393.271	149.413	542.684
Staða 28.2.2023 .....	930.156	2.362.109	3.292.265

## Skýringar

### 7. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast á eftirfarandi hátt:

Eignarhlutdeild upphafi árs	Iceland Spring ehf 40,03%	Endurvinnslan 20,0%	Samtals
Hlutdeild 1.3.2023 .....	728.139	394.803	1.122.942
Iceland Spring fært sem dótturfélag .....	(728.139)	0	(728.139)
Hlutdeild í afkomu .....	0	27.492	27.492
<b>Hlutdeild 29.2.2024 .....</b>	<b>0</b>	<b>422.295</b>	<b>422.295</b>

Eignarhlutdeild	Iceland Spring ehf 40,03%	Endurvinnslan 20,0%	Samtals
Hlutdeild 1.3.2022 .....	454.815	282.323	737.138
Hlutdeild í afkomu .....	23.056	112.480	135.536
Þýðingarmunur .....	85.363	0	85.363
Breyting á hlutdeild* .....	164.905	0	164.905
<b>Hlutdeild 28.2.2023 .....</b>	<b>728.139</b>	<b>394.803</b>	<b>1.122.942</b>

Á fyrra reikningsári varð ljóst að breytanlegu skuldabréfi sem Iceland Spring hafði gefið út mun ekki verða breytt í hlutafé. Eignarhlutur Ölgerðarinnar, sem áður hafði verið færður upp að 30% hlut vegna skuldabréfsins er nú færður upp í 40%. Breyting var færð á hlutdeild í endurmati og óráðstafað eigið fé.

### 8. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	<b>29.2.2024</b>	<b>28.2.2023</b>
Fullunnar vörur .....	1.286.092	1.154.763
Hráefni og umbúðir .....	482.383	437.830
Annað .....	54.643	46.308
Niðurfærsla birgða .....	(21.692)	(18.027)
	<b>1.801.427</b>	<b>1.620.875</b>

Vátryggingarverðmæti birgða nam 2.038,1 millj. kr. í árslok.

### 9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	<b>29.2.2024</b>	<b>28.2.2023</b>
Viðskiptakröfur .....	2.214.599	1.951.817
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	(219.880)	(251.733)
Viðskiptakröfur samtals	<b>1.994.719</b>	<b>1.700.084</b>

Viðskiptakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Endanlega afskrifaðar viðskiptakröfur á tímabilinu .....	31.853	9.846
--	--------	-------



## Skýringar

### 10. Eigið fé

#### Hlutfé

Heildar útgefið hlutfé félagsins er 2.806 milljónir að nafnverði og á félagið eigin hluti að nafnverði 317 þús kr.

Eitt atkvæði fylgir hverjum krónu hlut af nafnverði.

#### Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Á yfirverðsreikning innborgaðs hlutfjár var fært yfirverð seldra eigin hluta á árinu.

#### Lögbundinn varasjóður

Lögbundin varasjóður er innifalinn yfirverðsreikningi hlutfjár.

#### Sérstakt endurmat

Sérstaka endurmatið er hlutdeild félagsins í sérstöku endurmati hlutdeildarfélags sem er vegna endurmats á vatnslind félagsins.

#### Bundinn hlutdeildarreikningur

Á bundinn hlutdeildarreikning er færður mismunur á hlutdeild sem færð hefur verið í rekstrareikning vegna dóttur- og / eða hlutdeildarfélags og þeirri fjárhæð sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta. Reikningurinn er leystur upp ef eignarhlutir í dóttur- eða hlutdeildarfélagi er selt eða afskrifað.

#### Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
<b>Hreyfingar 2022-2023:</b>						
Staða 1.3.2022 .....	2.806.965	1.105.058	321.888	1.314.626	1.878.366	7.426.903
Kaupréttasamn.áf.kostn. ....	0	0	0	15.142	0	15.142
Þýðingarmunur .....	0	0	0	85.363	0	85.363
Hlutdeild á bund. reikning .....	0	0	0	678.220	(678.220)	0
Keypt eigin bréf .....	(317)	(2.505)	0	0	0	(2.822)
Hlutdeild í hlutdeildarfélagi .....	0	0	366.576	0	(288.747)	77.829
Hagnaður tímabilsins .....	0	0	0	0	2.487.380	2.487.380
Staða 28.2.2023 .....	2.806.648	1.102.553	688.464	2.093.352	3.398.779	10.089.796

Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:

	Aðrir liðir	Þýðingar munur	Bundinn eigið fé	Samtals aðrir liðir
Staða 1.3.2022 .....	9.149	(9.815)	1.315.293	1.314.627
Þýðingarmunur .....	0	85.363	0	85.363
Áfallin kostn v. kaupréttasamn .....	15.142	0	0	15.142
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga .....	0	0	542.684	542.684
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga .....	0	0	135.536	135.536
Staða 28.2.2023 .....	24.291	75.548	1.993.513	2.093.352

## Skýringar

### 10. Eigið fé, framhald

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
<b>Hreyfingar 2023-2024:</b>						
Staða 1.3.2023 .....	2.806.648	1.102.553	688.464	2.093.352	3.398.779	10.089.796
Leiðrétting, sjá skýringu 6 .....	0	0	0	0	81.787	81.787
Kaupréttasamn.áf.kostn. ....	0	0	0	58.858	0	58.858
Endurmat endurflokkað .....	0	0	(688.464)	0	688.464	0
Þýðingarmunur .....	0	0	0	(11.569)	0	(11.569)
Hlutdeild færð á bundin reik. ....	0	0	0	934.214	(934.214)	0
Hagnaður tímabilsins .....	0	0	0	0	3.254.666	3.254.666
Staða 29.2.2024 .....	2.806.648	1.102.553	0	3.074.855	6.489.481	13.473.537

Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:

	Aðrir liðir	Þýðingar munur	Bundinn eigið fé	Samtals
Staða 1.3.2023 .....	24.291	75.548	1.993.513	2.093.352
Leiðrétting, sjá skýringu 7 .....	0	0	81.787	81.787
Þýðingarmunur .....	0	(11.569)	0	(11.569)
Áfallin kostn v. kaupréttasamn .....	58.858	0	0	58.858
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga .....	0	0	824.935	824.935
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi .....	0	0	27.492	27.492
Staða 29.2.2024 .....	83.149	63.979	2.927.727	3.074.855

### 11. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingarinnar á árinu greinast þannig:

	2023-2024	2022-2023
Tekjuskattsskuldbinding í byrjun tímabils .....	1.662.728	1.592.841
Reiknaður tekjuskattur ársins .....	508.512	427.480
Leiðrétting frá fyrra ár .....	(11.721)	(113)
Tekjuskattur til greiðslu .....	(426.867)	(357.367)
Aðrir liðir .....	(12)	(113)
	1.732.640	1.662.728

Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) félagsins greinist þannig á eftirfarandi liði:

	2023-2024	2022-2023
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	394.949	338.669
Óefnislegar eignir .....	1.344.648	1.344.648
Birgðir .....	18.014	16.209
Viðskiptakröfur .....	(21.830)	(30.828)
Gengismunur .....	(3.142)	(5.970)
	1.732.640	1.662.727

Tekjuskattsskuldbinding stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess

## Skýringar

### 11. Tekjuskattsskuldbinding (framhald)

	2023-2024	2022-2023
Tekjuskattur til greiðslu .....	426.867	357.367
Frestaður tekjuskattur .....	58.191	69.887
Leiðrétting frá fyrra ári .....	11.733	113
	<u>496.791</u>	<u>427.367</u>

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

	2023-2024	2022-2023
Hagnaður fyrir skatta .....	3.751.457	2.914.747
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall .....	750.291	566.219
Leiðrétting frá fyrra ári .....	(11.722)	(3.369)
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaga .....	(243.993)	(135.487)
Ófrádráttarbær gjöld .....	(4)	4
Aðrar breytingar .....	2.218	0
	<u>496.790</u>	<u>427.367</u>

### 12. Vaxtaberandi skuldir

	2023-2024	2022-2023
Vaxtaberandi skuldir í íslenskum krónum:		
Langtímaskuldir, óverðtryggðar .....	1.756.946	5.326.242
Víxilskuldir .....	1.927.934	0
	<u>3.684.880</u>	<u>5.326.242</u>

Afborganir af vaxtaberandi skuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig á næstu ár:

Afborganir mars 2024 - febrúar 2025 .....	2.101.130
Afborganir mars 2025 - febrúar 2026 .....	170.161
Afborganir mars 2026 - febrúar 2027 .....	169.233
Afborganir mars 2027 - febrúar 2028 .....	1.227.903
Síðar .....	<u>16.454</u>
	<u>3.684.880</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 1.756.946 þús, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir mars 2024 - febrúar 2025, færðar meðal skammtímaskulda .....	173.196	314.603
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....	<u>1.583.750</u>	<u>5.011.639</u>
	<u>1.756.946</u>	<u>5.326.242</u>

## Skýringar

### 13. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru dótturfélög, hlutdeildarfélög, stjórn félagsins, framkvæmdastjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir hluthafar í félaginu. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	29.2.2024	28.02.2023
Vörusala og þjónusta .....	955	1.326
Keyptar vörur og þjónusta .....	904.665	840.066
Kröfur á tengda aðila í árslok .....	114.262	996.130
Skuldir við tengda aðila í árslok .....	42.854	0

### 14. Aðrar upplýsingar

#### Þóknun til endurskoðenda

	2023-2024	2022-2023
Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:		
Endurskoðun ársreiknings .....	18.519	12.058
Könnun árshlutareikninga .....	2.951	2.464
Önnur þjónusta .....	3.205	6.885
	24.676	21.406

#### Skuldbindandi leigusamningar

Félagið hefur gert rekstrarleigusamning um leigu á húsnæði að Grjóthálsi 7-11 sem ekki er færður í efnahagsreikning. Leigusamingurinn er í gildi til ársins 2025. Gjaldfærðar leigugreiðslur námu 836 milljónum króna á reikningsárinu (2022-23: 798 milljónir) og eru framsettar í línunni annar rekstrarkostnaður í rekstrarreikningi. Leigusalinn er G7-11 Fasteignafélag sem er dótturfélag Ölgerðarinnar. Ölgerðin hefur forleigurétt að samningstíma loknum. Samningurinn er verðtryggður með vísitölu neysluverðs.

#### Vátryggingar

Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu sem ætlað er að bæta tjón vegna rekstrarstöðvunar í allt að 12 mánuði á grundvelli skilmála um eignatryggingar. Tryggingarfjárhæðin nemur allt að 7.946 millj.króna.

#### Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Félagið hefur veitt kröfuhöfum veð í tækjum, búnaði og birgðum félagsins til tryggingar skilvísu greiðslum vaxtaberandi lána sem nú standa í 1.756 millj. kr.

#### Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir hafa átt sér stað eftir reikningsskiladag sem hafa áhrif á fjárhagsstöðu og upplýsingar í ársreikningi.