

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.

Ársreikningur 2021 - 2022

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda	4 - 5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7 - 8
Sjóðstreymi	9
Skýringar	10 - 20

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

Skýrsla stjórnar

Meginstarfsemi félagsins

Aðalstarfsemi félagsins er framleiðsla, sala og markaðsetning á matvörum, drykkjarvörum og öðrum tengdum vörum. Fjöldi ársverka hjá félaginu á tímabilinu var 294. Í lok tímabilsins voru 40% stjórnarmanna konur og 60% karlar.

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

Starfsemin á árinu

Samkvæmt rekstrarreikningi félagsins var hagnaður fjárhagsársins 2021-2022 eftir reiknaða skatta 1.708 millj.kr. Hrein eign félagsins í lok tímabilsins nam 7.658 millj.kr. Ráðstöfun á afkomu ársins og aðrar eiginfjárbreytingar koma fram í skýringu um eigið fé í ársreikningnum.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Ölgerðarinnar Egill Skallagríms hf. að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok rekstrarárs, rekstrararangri ársins og fjárhagslegri þróun félagsins, komi fram í

Þann 14. mars 2022 barst dótturfélagi Ölgerðarinnar, Danól ehf. bréf frá Skattinum um fyrirhugaða endurákvörðun tollgæslu skattsins eins og nánar er útskýrt í skýringu nr. 22 á ársreikningnum. Fyrirhuguð endurákvörðun er vegna innflutnings á jurtaosti á árunum 2019 og 2020 og er m.a. vísað til dóms Landsréttar í máli nr. 462/2021 til stuðnings endurákvörðuninni. Fyrirhuguð álagning með álagi er færð til lækkunar á eigin fé Danól ehf. m.v. upphaf fjárhagsársins 2020-2021. Dráttarvextir vegna fyrirhugaðrar endurálagningar eru gjaldfærðir á fjárhagsárinu 2021-2022. Danól hefur mótmælt fyrirhugaðri endurálagningu með andmælabréfi til Skattsins. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 15.

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.

Skýrsla stjórnar

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórn Ölgerðarinnar mun leggja til á aðalfundi að ekki verði greiddur út arður á árinu.

Eignaraðild

Hluthafar voru 28 í upphafi og lok fjárhagsársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok fjárhagsárs voru:

OA eignarhaldsfélag hf.	26,1%
Horn III slhf.	25,1%
Akur fjárfestingar slhf.	18,2%
Nitur ehf.	5,8%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	5,1%
Sindrandi ehf.	4,0%
Vátryggingafélag Íslands hf.	2,5%
Landsbréf - Úrvalsbréf	2,2%
ISA ehf.	2,0%
EGG ehf.	2,0%

Stjórn Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. og forstjóri staðfesta hér með ársreikning fyrir árið 2021-2022 með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. maí 2022.

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. fyrir árið 2021-2022, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu 1. mars 2021 - 28. febrúar 2022, efnahag þess 28. febrúar 2022 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. mars 2021 - 28. febrúar 2022 í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Ársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
 - Rekstrarreikning 1. mars 2021 - 28. febrúar 2022
 - Efnahagsreikning 28. febrúar 2022
 - Sjóðstreymi 1. mars - 28. febrúar 2022
 - Skýringar, sem innifela helstu 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 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.

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.

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 skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

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

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

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

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

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

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

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 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, 19. maí 2022.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Kristinsson
löggtur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. mars 2021 - 28. febrúar 2022

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýringar	2021-2022	2020-2021
Rekstrartekjur			
Vörusala		24.400.118	19.969.492
Áfengis- og skilagjald		(8.895.079)	(7.517.142)
Vörusala nettó		15.505.039	12.452.350
Aðrar rekstrartekjur		43.935	49.123
Rekstrartekjur samtals		15.548.974	12.501.473
Rekstrargjöld			
Framleiðslukostnaður		8.296.997	6.837.096
Annar rekstrarkostnaður		5.025.357	4.176.900
		13.322.354	11.013.996
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir		2.226.620	1.487.477
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	6	(522.938)	(494.885)
Virðisrýrnun óefnislegra eigna	5	(17.736)	0
		(540.675)	(494.885)
Rekstrarhagnaður		1.685.946	992.593
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur		32.795	32.759
Fjármagnsgjöld		(252.717)	(302.653)
Gengismunur		14.968	(39.908)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага	7, 8	523.031	203.365
		318.076	(106.436)
Hagnaður fyrir skatta		2.004.022	886.156
Tekjuskattur	12	(296.207)	(157.348)
Hagnaður tímabilsins		1.707.815	728.808

Efnahagsreikningur 28. febrúar 2022

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýringar	28.2.2022	28.2.2021
Fastafjármunir			
Oefnislegar eignir	5	6.723.239	6.740.975
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	3.451.587	2.586.123
Eignarhlutir í dótturfélögum	7	2.749.581	2.250.188
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	8	737.138	711.113
Kröfur á tengd félög	14	754.916	500.105
Skuldabréf og áhættufjármunir		416.395	312.025
		<u>14.832.857</u>	<u>13.100.530</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	9	1.451.098	1.097.059
Viðskiptakröfur	10	1.470.527	1.177.421
Aðrar skammtímakröfur		7.889	98.889
Handbært fé		479.963	580.982
		<u>3.409.477</u>	<u>2.954.351</u>
Eignir samtals		<u><u>18.242.334</u></u>	<u><u>16.054.881</u></u>

Efnahagsreikningur 28. febrúar 2022

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eigið fé og skuldir	Skýringar	28.2.2022	28.2.2021
Eigið fé	11		
Hlutfé		2.806.965	2.806.965
Yfirverðsreikningur		1.105.058	1.105.058
Sérstakt endurmat		321.888	321.888
Aðrir liðir		1.314.626	780.060
Óráðstafað eigið fé		2.110.336	925.552
		<u>7.658.873</u>	<u>5.939.523</u>
Skuldir			
Víkjandi lán og skuldbindingar :			
Tekjuskattsskuldbinding	12	1.592.841	1.531.877
Langtímaskuldir:			
Vaxtaberandi skuldir	13	<u>5.232.929</u>	<u>5.516.623</u>
		5.232.929	5.516.623
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		1.292.901	1.001.501
Skuldir við tengd félög	14	0	64.378
Næsta árs afborgun af langtímalánum	13	333.138	330.738
Tekjuskattur til greiðslu	12	235.240	118.217
Aðrar skammtímaskuldir		<u>1.896.412</u>	<u>1.552.025</u>
		3.757.691	3.066.858
Skuldir samtals		10.583.461	10.115.358
Eigið fé og skuldir samtals		<u>18.242.334</u>	<u>16.054.881</u>

Sjóðstreymi 1. mars 2021 - 28. febrúar 2022

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýringar	2021-2022	2020-2021
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður tímabilsins		1.707.815	728.808
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afkoma dóttur- og hlutdeildarféлага		(523.031)	(203.365)
Hagnaður af sölu á varanl. rekstrarfjármunum		(12.585)	(20.896)
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna		540.675	494.885
Aðrir reiknaðir liðir		9.149	0
Breyting tekjuskattsskuldbindingar		60.963	39.130
		<u>1.782.986</u>	<u>1.038.562</u>
(Hækkun) Lækkun rekstartengdra eigna:			
Birgðir		(354.038)	26.275
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(176.975)	16.626
Hækkun rekstartengdra skulda:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		727.678	497.461
		<u>196.665</u>	<u>540.362</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>1.979.650</u>	<u>1.578.924</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Seldir (keyptir) varanlegir rekstrarfjármunir		(1.375.817)	(399.554)
Skuldabréf, breyting		(104.371)	23.490
Tengd félög, breyting		(254.811)	0
Fjárfesting í hlutdeildarfélagi		0	(242.335)
		<u>(1.734.999)</u>	<u>(618.399)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný langtímalán		76.921	34.146
Afborganir langtímalána		(358.214)	(365.531)
Seld eigin bréf		0	30.009
Tengd félög, breyting		(64.378)	(236.506)
		<u>(345.671)</u>	<u>(537.882)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		<u>(101.019)</u>	<u>422.643</u>
Handbært fé í byrjun tímabils		580.982	158.340
Handbært fé í lok tímabils		<u>479.963</u>	<u>580.982</u>

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 reikningsskilanna 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.

3. Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs. Samanburðarfjárhæð vegna eignarhlutar félagsins í Danól ehf. hefur verið breytt til samræmis við leiðréttingu á eigin fé félagsins 1.3.2020. Óráðstöfuðu eigin fé 1.3.2020 hefur verið breytt til samræmis, sjá skýringu nr. 11 og 15

Skýringar

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:

	2021-2022	2020-2021
Laun	2.857.132	2.487.509
Lífeyrissjóður	361.430	317.963
Launatengd gjöld	238.752	213.728
	<u>3.457.314</u>	<u>3.019.200</u>

Fjöldi ársverka nam 294 en 295 árið áður.

Laun stjórnarmanna voru 11,1 millj. kr. á árinu en var 10,1 millj. kr árið áður. Heildarlaun stjórnarformanns, forstjóra og lykilstjórnenda námu um 370 millj. kr. á árinu, en var 288 millj. kr. árið áður.

5. Óefnislegar eignir

	Vörumerki	Viðskipta- sambönd	Samtals
Bókfært verð 28.2.2021 greinist þannig:			
Bókfært verð í upphafi tímabilsins	6.129.278	611.697	6.740.975
Virðisrýrnun tímabilsins	0	(17.735)	(17.736)
Bókfært verð 28.2.2022	<u>6.129.278</u>	<u>593.962</u>	<u>6.723.239</u>

Vörumerki og viðskiptasambönd félagsins eru með ótilgreindan líftíma, félagið framkvæmir virðisrýrnunarpróf árlega þar sem athugað er fjárstreymi vegna eigin vörumerkja og viðskiptasambanda félagsins. Komi fram virðisrýrnun er sú rýrnun færð til gjalda. Viðskiptasambönd voru áður afskrifuð línulega en eru metin með tiliti til virðisrýrnun með virðisrýrnunarprófi.

Endurheimtanleg fjárhæð vörumerkja og viðskiptasambanda byggir á áætlaðri framlegð til framtíðar og miðast framlegðarpósentur 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 hvers vörumerkis og viðskiptasambands til að meta hugsanlega rýrnun.

Útreikningar á endurheimtanlegri fjárhæð leiddu til 17,7 mkr virðisrýrnunar vegna vörumerkja í flokki hreinlætisvara.

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Bifreiðar	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
28.2.2022:			
Bókfært verð 1.3.2021	281.022	2.305.101	2.586.123
Viðbót tímabilsins	97.678	1.325.631	1.423.309
Bókfært verð seldra eigna	(34.907)	0	(34.907)
Afskriftir	(72.210)	(450.728)	(522.938)
Bókfært verð í lok tímabils	271.583	3.180.004	3.451.587
 Bókfært verð í lok febrúar 2022 greinist þannig:			
Kostnaðarverð	584.817	6.617.927	7.202.745
Afskrifað samtals	(313.234)	(3.437.923)	(3.751.158)
Bókfært verð í árslok	271.583	3.180.004	3.451.587

Áætlaður nýtingartími eigna

Bifreiðar	3-9 ár
Vélar, áhöld og tæki	4-15 ár

Vátryggingarverðmæti áhalda og tækja nam 6.323 millj. kr. í árslok.

7. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Danól ehf. Fosshálsi 17-25 530802-2640	G 7-11 Fasteignafélag ehf. Grjóthálsi 7-11 490911-2510	Samtals
Eignarhlutdeild	100,0%	100,0%	
Hlutdeild 1/1	176.450	2.073.738	2.250.188
Hlutdeild í afkomu	360.435	171.888	532.323
Afskrift yfirverðs	0	(32.930)	(32.930)
	536.885	2.212.696	2.749.581

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 942,2 m.kr.

8. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast á eftirfarandi hátt:

	Iceland Spring ehf. Grjóthálsi 7-11 40,03%	Endurvinnslan hf. Knarrarvogi 4 20,0%	Samtals
Eignarhlutdeild			
Hlutdeild 1/1	488.590	222.523	711.113
Hlutdeild í afkomu	(36.163)	59.800	23.637
Þýðingarmunur	2.387	0	2.387
	454.815	282.323	737.138

Skýringar

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Fullunnar vörur	916.045	748.667
Hráefni og umbúðir	514.348	322.776
Annað	30.705	35.617
Niðurfærsla birgða	(10.000)	(10.000)
	<u>1.451.098</u>	<u>1.097.060</u>

Vátryggingarverðmæti birgða nam 1.726 millj. kr. í árslok.

10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	28.2.2022	28.2.2021
Viðskiptakröfur	1.658.006	1.300.605
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(187.479)	(123.184)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>1.470.527</u>	<u>1.177.421</u>

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 eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Endanlega afskrifaðar viðskiptakröfur	9.805	41.924
---	-------	--------

Skýringar

11. Eigið fé

Hlutfé

Heildar útgefið hlutfé félagsins er 2.806 milljónir að nafnverði og á félagið eigin hluti að nafnverði 10 milljónir.

Eitt atkvæði fylgir hverjum krónu hlut af nafnverði.

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár

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

Lögbundinn varasjóður

Lögbundin varasjóður er innifalinn yfirverðsreikningi hlutafjár.

Sérstakt endurmat

Sérstaka endurmatið er hlutdeild félagsins í sérstöku endurmati hlutdeildarfélags sem er vegna endurmats á vatnsblind félagsins og vegna sérstaks endurmats á fasteign dótturfélags.

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 hlutdeildin er seld eða afskrifuð.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Hreyfingar 2020-2021:						
Staða 1.3.2020	2.796.962	1.085.052	321.888	529.221	674.507	5.407.630
Leiðrétt eigið fé 1.3	0	0	0	0	(227.012)	(227.012)
Seld eigin bréf	10.003	20.006	0	0	0	30.009
Þýðingarmunur	0	0	0	88	0	88
Hlutdeildartekjur	0	0	0	250.751	(250.751)	0
Hagnaður tímabilsins	0	0	0	0	728.808	728.808
Staða 28.2.2021	2.806.965	1.105.058	321.888	780.060	925.552	5.939.523
Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:				Þýðingar munur	Bundinn hlutdeildarr.	Samtals aðrir liðir
Staða 1.3.2020				(12.290)	541.511	529.221
Þýðingarmunur				88	0	88
Hlutdeildartekjur dótturfélaga				0	250.751	250.751
Staða 28.2.2021				(12.202)	792.262	780.060

Skýringar

11. Eigið fé, framhald

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Hreyfingar 2021-2022:						
Staða 1.3.2021	2.806.965	1.105.058	321.888	780.060	925.552	5.939.523
Kaupréttasamn.áf.kostn.	0	0	0	9.149	0	9.149
Þýðingarmunur	0	0	0	2.387	0	2.387
Hlutdeildartekjur	0	0	0	523.031	(523.031)	0
Hagnaður tímabilsins	0	0	0	0	1.707.815	1.707.815
Staða 28.2.2022	2.806.965	1.105.058	321.888	1.314.626	2.110.336	7.658.873

Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:

	Aðrir liðir	Þýðingar munur	Bundinn hlutdeildarr.	Samtals
Staða 1.3.2021	0	(12.202)	792.262	780.060
Þýðingarmunur	0	2.387	0	2.387
Áfallin kostn v. kaupréttasamn	9.149	0	0	9.149
Hlutdeildartekjur dótturfélaga	0	0	499.393	499.393
Hlutdeildartekjur hlutdeildarfélaga	0	0	23.637	23.637
Staða 28.2.2022	9.149	(9.815)	1.315.293	1.314.627

12. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingarinnar á árinu greinast þannig:	2021-2022	2020-2021
Tekjuskattsskuldbinding í byrjun tímabils	1.531.877	1.492.746
Reiknaður tekjuskattur ársins	296.207	157.348
Tekjuskattur til greiðslu	(235.240)	(118.217)
	<u>1.592.840</u>	<u>1.531.877</u>

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

	2021-2022	2020-2021
Varanlegir rekstrarfjármunir	261.577	196.703
Óefnislegar eignir	1.340.208	1.343.755
Birgðir	14.511	10.971
Viðskiptakröfur	(22.791)	(12.863)
Gengismunur	(665)	(6.688)
	<u>1.592.840</u>	<u>1.531.878</u>

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

	2021-2022	2020-2021
Tekjuskattur til greiðslu	235.240	118.217
Frestaður tekjuskattur	60.967	39.131
	<u>296.207</u>	<u>157.348</u>

Reiknaður tekjuskattur félagsins af hagnaði fyrir skatta (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn þeirri fjárhæð sem kæmi út ef tekjuskattshlutfall er notað til útreikningsins sem hér greinir:

	2021-2022	2020-2021
Hagnaður fyrir skatta	<u>2.004.022</u>	<u>886.156</u>
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skattshlutfall	400.804	177.231
Hlutdeild í hagnaði dótturfélaga og hlutdeildarfélaga	(104.601)	(40.673)
Ófrádráttarbær gjöld	4	20.789
	<u>296.207</u>	<u>157.348</u>

Skýringar

13. Langtímaskuldir

	2021-2022	2020-2021
Skuldir í íslenskum krónum:		
Óverðtryggðar skuldir	5.566.067	5.847.361
Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir mars 2022 - febrúar 2023		333.138
Afborganir mars 2023 - febrúar 2024		333.138
Afborganir mars 2024 - febrúar 2025		4.899.792
Síðar		0
		<u>5.566.067</u>
Langtímaskuldir samtals kr. 5.566.067 þús, koma þannig fram í efnahagsreikningi:		
Afborganir mars 2022 - febrúar 2023, færðar meðal skammtímaskulda	333.138	330.738
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>5.232.929</u>	<u>5.516.623</u>
	5.566.067	5.847.362

14. Viðskipti við tengda aðila

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

	28.2.2022	28.2.2021
Vörusala og þjónusta	2.130	4.149
Keyptar vörur og þjónusta	697.632	655.259
Kröfur á tengda aðila í árslok	754.916	500.105
Skuldir við tengda aðila í árslok	0	64.378

Skýringar

15. Aðrar upplýsingar

Póknun til endurskoðenda

	2021-2022	2020-2021
Póknun til endurskoðenda greinist þannig:		
Endurskoðun ársreiknings	9.518	8.181
Könnun árshlutareikninga	1.565	2.045
Önnur þjónusta	3.908	6.851
	<u>14.992</u>	<u>17.077</u>

Skuldbindandi leigusamningar

Leigusamningur um húsnæði að Grjóthálsi 7-11, í Reykjavík er í gildi til ársins 2025. Leigufjárhæð breytist mánaðarlega í samræmi við breytingu á við 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 6.731 millj. króna.

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Félagið hefur veitt kröfuhöfum veð í tækjum, búnaði og birgðum félagsins til tryggingar skilvísnum greiðslum vaxtaberandi lána sem nú standa í 5.566 millj. kr.

Atburðir eftir lok reikningsárs

Þann 14. mars 2022 barst dótturfélagi Ölgerðarinnar, Danól ehf. bréf frá Skattinum, Skatturinn, kt. 540269-6029, Laugavegi 166, 105 Reykjavík, („Skatturinn“), um fyrirhugaða endurákvörðun tollgæslu skattsins. Er m.a. vísað til dóms Landsréttar í máli nr. 462/2021 til stuðnings endurákvörðuninni. Fyrirhuguð endurákvörðun er vegna innflutnings vöru á árunum 2019 og 2020. Við innflutning vörunnar á sínum tíma var tollafgreiðsla byggð á flokkun í tollskrárnúmer 2106.9068 en sá liður ber heitið „Jurtaostur“ en undir liðunum 2106 eru ýmis matvæli og fjallar 21. kafli tollskrár um ýmsa matvælaframleiðslu. Tollyfirvöld telja þá tollflokkun ranga og endurskoðunardeild Skattsins metur viðkomandi vöru í tollskrárnúmer 0406.2000. Fjárhæð endurálagningar er áætluð 151 m.kr. að viðbættu 50% álagi og dráttarvöxtum. Í ársreikningi 2021 eru áætlaðir dráttarvextir gjaldfærðir meðal fjármagnsgjalda en fyrirhuguð endurálagning með álagi vegna áranna 2019 og 2020, samtals 227 mkr er færð til lækkunar á eigin fé Danól ehf. og þ.a.l. lækkun á eignarhlut Ölgerðarinnar í félaginu sem er fært skv. hlutdeildaraðferð. Félagið hefur mótmælt fyrirhugaðri endurálagningu með andmælabréfi til Skattsins.

Skýringar

16. Helstu reikningsskilaaðferðir

16.1 Innlausn tekna

Tekjur eru færðar þegar eignarréttur og áhætta hefur færst yfir til kaupanda og hægt er að meta fjárhæðina með ábyggilegum hætti. Tekjur eru færðar á gangvirði móttækis gagngjalds eða kröfu, og endurspeglar móttækna fjárhæð fyrir selda vöru eða þjónustu að frádregnum afslætti, vöruskilum og virðisaukaskatti.

Vörusala

Tekjur af vörusölu eru færðar við afhendingu. Seldar vörur eru með 30 daga skilarétt og er byggt á fyrri reynslu við áætlun á vöruskilum í lok árs. Tekjur eru færðar á gangvirði móttækis gagngjalds eða kröfu, og endurspeglar móttækna fjárhæð fyrir selda vöru eða þjónustu að frádregnum afslætti, vöruskilum og virðisaukaskatti.

16.2 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning vegna skilgreindra fjáreigna á gangvirði fært í rekstrarreikning og á veltufjáreignum.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í ISK 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.

16.3 Óefnislegar eignir og virðisrýrnun þeirra

Eignir sem hafa óskilgreindan líftíma, aðrar en viðskiptavild, og eru ekki afskrifaðar á kerfisbundinn hátt eru metnar árlega með tilliti til virðisrýrnunar. Eignir sem eru afskrifaðar eru skoðaðar með tilliti til virðisrýrnunar 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 söluverði og notkunarvirði, er lægra en kostnaðarverð þeirra að frádregnum afskriftum. Í virðisrýrnunarprófi eru eignir flokkaðar eins og mögulegt er svo hægt sé að mæla áætlað sjóðstreymi þeirra.

Skýringar

16.4 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar samkvæmt beinlínuaðferð til að gjaldfæra mismun á kostnaðar-/endurmetnu verði og hrakvirði á áætluðum nýtingartíma eignanna.

Áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið og aðlagð, ef þörf er á, í lok hvers reikningssárs.

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

Hagnaður og tap af sölu eigna er mismunur á söluverði og bókfærðu verði eigna á söludegi og er hluti af rekstrarhagnaði. Þegar eignir eru seldar sem endurmetnar hafa verið sérstaklega, eru fjárhæðir á sérstöku endurmati meðal eigin fjár sem tilheyra viðkomandi eignum millifærðar á óráðstafað eigið fé.

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 nýtingartíma viðkomandi eigna.

16.5 Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum 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 hlutdeildarfélögum. Hlutdeildarfélög 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. Óinnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Óinnleystu tapi er einnig eytt út 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.

16.6 Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum 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 dótturfélögum. Dótturfélög eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 50% og 100% eignarhlut eða hefur bein yfirráð yfir þeim. Óinnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og dótturfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Óinnleystu tapi er einnig eytt út 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.

16.7 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð (FIFO). Kostnaðarverð fullunninna vara og vara í vinnslu samanstendur af efni, beinum launum, öðrum beinum kostnaði og óbeinum framleiðslukostnaði en ekki vaxtakostnaði. Dagverð er áætlað söluverð að frádregnum kostnaði við að ljúka við framleiðslu vara og sölukostnaði. Innifalið í kostnaðarverðmæti birgða er millifærsla vegna áhrifa gengisvarna af eigin fé vegna innkaupa á birgðum.

Skýringar

16.8 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 bókom félagsins.

16.9 Handbært fé

Handbært fé samkvæmt efnahagsreikningi og sjóðstreymi samanstendur af sjóði, óbundnum bankainnstæðum, skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en 3ja mánaða að frádregnum yfirdrætti á bankareikningum. Yfirdrættir á bankareikningum eru sýndir meðal skammtímaskulda í efnahagsreikningi.

16.10 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.

Þegar félagið eða dótturfélög kaupa hlutfé í sjálfu sér er kaupverðið fært í heild sinni til lækkunar á eigin fé sem eigin hlutabréf þar til bréfin eru afskrifuð eða endurútgefin.

16.11 Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema vegna liða sem færðir eru í gegnum eigið fé, þá er tekjuskatturinn færður beint á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er reiknaður miðað við gildandi tekjuskattshlutfall á reikningsskiladegi. Tekjuskattur til greiðslu byggir á áætluðum sköttum sem vænt er að greiða beri til skattýfirvalda á næsta ári.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundins mismunar á milli skattverðs eigna og skulda og bókfærðs verð í ársreikningi. Frestaður tekjuskattur er metin með því tekjuskattshlutfalli sem ætla má að verði í gildi þegar til nýtingar kemur.

16.12 Skuldbindingar

Félagið færir skuldbindingu þegar félagið hefur lagalega eða samningslega skyldu til að greiða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líkur eru taldar á að til greiðslu þeirra komi og hægt sé að mæla þær með ábyggilegum hætti.

Skuldbinding er ekki færð vegna mögulegra framtíðar rekstrartapa.

16.13 Lántaka

Lántaka er færð í upphafi á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði sem stofnað er til. Lántaka er síðan færð á afskrifuðu kostnaðarverði. Mismunur, ef einhver er, á andvirðinu (að frádregnum viðskiptakostnaði) og innlausnarvirði er fært í rekstrarreikning að teknu tilliti til reglubundinnar dreifingar affalla/yfirverðs.

Lántaka er flokkuð sem skammtímaskuldir nema félagið hafi óskilyrtan rétt til að fresta uppgjöri skuldarinnar í a.m.k. 12 mánuði eftir dagsetningu efnahagsreiknings.

16.14 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að viðbættum áföllnum vöxtum.