



Ársreikningur 2022–2023



Efnisyfirlit	Bls.
Skýrsla stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðenda	7
Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. mars til 28. febrúar 2023	11
Efnahagsreikningur samstæðu 28. febrúar 2023	12
Eiginfjárfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. mars til 28. febrúar 2023	14
Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. mars til 28. febrúar 2023	15
Skýringar	16
Óendurskoðuð fylgiskjöl	
Stjórnarháttayfirlýsing	33-35
Ófjárhagslegar upplýsingar	36-42

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Meginstarfsemi samstæðunnar

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 vísri.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu (ESB) og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Ölgerðinnar og dótturfélaganna Danól ehf. og G7-11 fasteignafélags ehf. Samstæðan skiptist í þrjá starfspætti; Egils óáfengt, Egils áfengt og Danól.

Fréttir úr starfseminni

Hlutabréf Ölgerðarinnar voru skráð í Kauphöll í byrjun júní í kjölfar vel heppnaðs útboðs. Eftirspurn var langt umfram framboð af bréfum en alls voru í boði 827 milljón þegar útgefni hlutir eða tæp 30% af heildarhlutafé félagsins. Hluthöfum fjölgaði verulega og voru tæplega 7 þúsund talsins eftir útboðið. Einkar ánægjulegt var að sjá hærra hlutfall kvenna og yngra fólks en áður hefur sést í sambærilegum útboðum.

Lokagreiðsla vegna kaupa á rekstri, lager, birgjasamböndum og viðskiptaupplýsingum Ásbjörns Ólafssonar ehf. átti sér stað í desember. Um var að ræða árangurstengda greiðslu enda voru kaupin einkar hagstæð Ölgerðinni og komu betur út en lagt var upp með.

Reksturinn á nýrri framleiðslulínu sem tekin var í notkun undir lok síðasta fjárhagsárs gekk vel á árinu. Áframhaldandi söluaukning varð á dósnum og má því segja að fjárfestingin hafi komið á elleftu stundu vegna skorts á afkastagetu. Ákveðið var að fresta áður fyrirhuguðum fjárfestingum í eldri dósasali.

Vöruþróun gekk vel á árinu og framundan eru skemmtilegar nýjungar enda er nú næg afkastageta í ljósi vel heppnaðra fjárfestinga. Mikil undirbúningsvinna átti sér stað varðandi útflutning á COLLAB drykknum sem notið hefur gríðarlega vinsældar á Íslandi. Búið er að þróa fjölmargar bragðtegundir og undirbúa markaðsstarf.

Stjórnendur og starfsfólk hafa unnið ötullega að innleiðingu á stefnu um sjálfbærni, fjölbreytileika og nýtingu stafrænnar tækni. Alls voru kláruð 445 umbótaverkefni á árinu stór sem smá. Kaup á tveimur vöruflutningabifreiðum knúnum af rafmagni voru ákveðin og rekstur bygginga fékk LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) vottun sem er alþjóðlega viðurkennd vottun um árangur í sjálfbærni. Ölgerðin skrifaði undir Jafnvægisvögina á árinu og tekur þannig þátt í að jafna hlutfall karla og kvenna í framkvæmdastjórnnum fyrirtækja á Íslandi.

Rekstur Iceland Spring gekk vel á árinu. Salan hefur tvöfaldast frá árinu 2020 og afkastageta er að ná hámarki. Ljóst er að fjárfestinga er þörf og hefur Ölgerðin falið eftir lóð á Hólmsheiði sem er ekki fjarrí vatnslind sem er í eigu félagsins.

Þann 11. apríl 2023, jók Ölgerðin hluti sinn í Iceland Spring úr 40% í 51%. Það var bæði gert með beinum kaupum á hlutafé og kaupum á nýútgefni hlutafé frá félaginu, samtals fyrir 3,7 milljónir USD eða rúmlega 500 mkr. Frá og með næsta rekstrarári verður Iceland Spring hluti af samstæðu Ölgerðarinnar.

Skýrsla stjórnar og forstjóra frh.

Á tímabilinu var endursamið um lánskjör samstæðunnar við viðskiptabanka félagsins. Núverandi lán voru framlengd með hagstæðari vaxtakjörum sem tóku gildi 20. nóvember á lánnum Ölgerðarinnar og 5. desember á lánnum G7-11 fasteignafélags. Lán félaganna eru áfram á óverðtryggðum vöxtum sem hefur reynst vel.

Þann 9. desember 2022 úrskurðaði tollgæsla Skattsins endurálagningu aðflutningsgjalda vegna vörutegundar sem Ölgerðin hefur flutt inn í mörg ár. Niðurstaðan leiðir til þess að hagnaður fyrir skatta á tímabilinu er 60,2 mkr. lægri en annars hefði verið. Heildaráhrif á eigið fé samstæðunnar eru 292 mkr. og liggur munurinn í því að áhrif fyrri ára eru færð yfir eigið fé. Nánar er fjallað um áhrif úrskurðarins í skýringu 2.22. Úrskurðurinn hefur verið kærður til Yfirsattanefndar.

Rekstur ársins 2022

Rekstrartekjur samstæðunnar námu 38,4 ma. kr. og hækkuðu um 21% frá fyrra ári og var góður vöxtur á öllum starfspáttum. Áhrifa kaupa Danól af viðskiptasamböndum Ásbjörns Ólafssonar ehf. gætti á fyrri 6 mánuðum fjárhagsársins. Á fjárhagsárinu voru engin bein áhrif af Covid-19 heimsfaraldrinum og skýrir það vöxt í hótela- og veitingageira að hluta til. Að öðru leyti var vöxturinn drifinn áfram af vörunýjungum og aukinni hlutdeild á drykkjarvörumörkuðum. Þrátt fyrir að tap á viðskiptakröfum sé í lágmarki hefur félagið styrkt enn frekar niðurfærslusjóð viðskiptakrafna. Framundan gætu orðið erfiðari tímar fyrir viðskiptavinum Ölgerðarinnar í ljósi hækkandi vaxtastigs og launakostnaðar. Ölgerðin er mjög vel undirbúin að mæta hugsanlegum erfiðleikum af þeim sökum.

Hagnaður ársins nam 2,5 ma. kr og hækkaði um 824 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 áfengum drykkjarvörum. Framleiddir lítrar jukust um 14% milli ára og framleiddar einingar um 17%. Hagræðing í rekstri hefur skilað því að félagið hefur ekki þurft að hækka framleiðsluvörur sínar í samræmi við almenna verðlagsþróun. Tekjur Ölgerðarinnar vegna vatnsútflutnings Iceland Spring hækkuðu jafnframt milli ára.

Fjármagnsgjöld hækkuðu nokkuð milli ára vegna mikilla hækkunar stýrivaxta Seðlabanka Íslands en hlutdeildartekjur hækkuðu vegna betri afkomu Iceland Spring og Endurvinnslunnar.

Eigið fé Ölgerðarinnar var 10 ma. kr. í árslok og eiginfjárlutfallið 39%. Áhrif endurákvörðunar aðflutningsgjalda tollgæslu Skattsins hafði 292 mkr neikvæð áhrif á eigið fé samstæðunnar. Vaxtaberandi skuldir voru 8,4 ma. kr. og lækkuðu um 525 mkr milli ára. Handbært fé hækkaði um 513 mkr milli ára og var 1,2 ma. kr. í árslok.

Á fjárhagsárinu voru meðal stöðugildi samstæðunnar 375 samanborið við 349 árið áður.

Hlutfall kvenna í samstæðunni var 29% en í stöðum yfirmanna og stjórnenda var hlutfall kvenna 33%

Í stjórn Ölgerðarinnar voru 40% konur og 60% karlar.

Skýrsla stjórnar og forstjóra frh.

Hluthafar

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

OA eignarhaldsfélag ehf.	316.363	11,3%
Sindrandi ehf.	282.795	10,1%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	262.703	9,4%
Akur ÖES ehf.	179.287	6,4%
Landsbankinn - safnreikningur 1	117.205	4,2%
Reir ehf.	113.033	4,0%
Gildi - lífeyrissjóður	104.669	3,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	81.353	2,9%
Birta lífeyrissjóður	74.580	2,7%
Vátryggingafélag Íslands hf.	67.962	2,4%
10 stærstu samtals	1.599.951	57,0%
Aðrir hluthafar	1.207.014	43,0%
Hlutafé	2.806.965	100,0%

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

Stjórnarhættir

Ölgerðin fylgir „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins en 6. útgáfa leiðbeininganna var gefin út 2021. Stjórn Ölgerðarinnar starfar eftir starfsreglum sem byggðar eru á umræddum leiðbeiningum. Upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í Stjórnarháttaryfirlýsingu sem er að finna sem viðauka við þennan samstæðuársreikning.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ölgerðin hefur sett sér stefnu á sviði sjálfbærni og leggja stjórn og stjórnendur áherslu á að starfsemi félagsins sé í samræmi við stefnuna og vinna markvisst að umbótum á því sviði. Sjálfbærnivinna styður við þá framtíðarstefnu félagsins um að vera fyrsta val hagaðila. Ölgerðin hefur skilgreint fjóra strauma til að ná fram framtíðarsýn sinni en þeir eru sjálfbærni, vöxtur, stafræn þróun og fjölbreytileiki. Stjórnendur trúa því að með þessum áherslum skapist aukið virði fyrir alla hagaðila og verðmætasköpun verði tryggð til framtíðar. Nánari upplýsingar um ófjárhagsleg atriði er að finna í Ófjárhagsleg upplýsingagjöf sem er að finna sem viðauka við þennan samstæðuársreikning.

Skýrsla stjórnar og forstjóra frh.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur Ölgerðarinnar gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2022 - 2023 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 28. febrúar 2023. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Reykjavík 18. apríl 2023.

Stjórn:

Októ Einarsson, stjórnarformaður

Hermann Már Þórisson

Rannveig Eir Einarsdóttir

Jóhannes Hauksson

Berglind Ósk Guðmundsóttir

Forstjóri:

Andri Þór Guðmundsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir árið 2022 - 2023, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023, efnahag hennar 28. febrúar 2023 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til stjórnar og endurskoðunarnefndar

Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
- Rekstrarreikning samstæðu 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023
- Efnahagsreikning samstæðu 28. febrúar 2023
- Eiginfjárfirlit samstæðu 28. febrúar 2023
- Sjóðstreymi samstæðu 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023
- 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 samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðaregla 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 siðaregla.

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

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023, í skýringu 20

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

Áritun óháðs endurskoðenda, frh.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar tímabilið 1. mars 2022 - 28 febrúar 2023. 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
<p>Mat á óefnislegum eignum með óskilgreindan líftíma – Vörumerki og viðskiptasambönd.</p> <p>Sjá nánar skýringu nr. 8 og 2.8 "Óefnislegar eignir". Þar sem fram kemur umfjöllun um reikningsskilaaðferðir og aðferðir við framkvæmd virðisrýrnunarprófs koma fram.</p> <p>Óefnislegar eignir samstæðunnar nema 7.358 milljónum í lok febrúar 2023 og eru um 29% af heildareignum samstæðunnar og um 74% af eigin fé samstæðunnar.</p> <p>Óefnislegar eignir eru verulegur liður í reikningsskilum samstæðunnar og vegna flækjustígs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á virðisrýrnunarprófi er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.</p>	<p>Endurskoðun á mati óefnislegra eigna fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none">- Forsendur í virðisrýrnunarprófi prófaðar og bornar saman við áætlanir stjórnenda.- Lagt mat á útreikninga forsenda við virðisrýrnunarpróf.- Ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu í virðisrýrnunarprófi var borin saman við fjármagnskostnað samstæðunnar og aðrar markaðsforsendur.- Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna. <p>Verðmatssérfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun á óefnislegum eignum og þá sérstaklega vegna útreiknings á virðisrýrnunarprófi.</p>

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar, stjórnháttaryfirlýsing og ófjárhagslegar upplýsingar, sem lá fyrir við áritun okkar

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

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

Hvað varðar skýrslu 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 samstæðuársreikningnum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

Áritun óháðs endurskoðenda, frh.

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

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg 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 samstæðuársreikningnum.

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

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

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

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

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

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

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lyklatríði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lyklatríðum 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.

Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

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

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf., framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á það hvort samstæðuársreikningur Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. fyrir tímabilið 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023 með skráarheitið "5493003YDW5CUGC5PS30-2022-02-28-is.zip" hafi í meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format) og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur) sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreiknings á XHTML formi og iXBRL merkingum samstæðuársreikningsins.

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

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.

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

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. fyrir fyrir tímabilið 1. mars 2022 - 28. febrúar 2023 með skráarheitið "5493003YDW5CUGC5PS30-2022-02-28-is.zip" hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Kosning endurskoðanda

Við vorum kosin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 27. apríl 2017. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur félagsins samfelt í 6 ár.

Reykjavík, 18. Apríl 2023

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Kristinsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur tímabilsins 1. mars - 28. febrúar 2023

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýringar	2022-2023	2021-2022 *
Rekstrartekjur			
Vörusala		38.437.856	31.840.535
Áfengis- og skilagjald		(10.335.961)	(8.895.079)
Vörusala nettó	4	<u>28.101.895</u>	<u>22.945.456</u>
Aðrar rekstrartekjur		34.035	45.895
Rekstrartekjur samtals		28.135.929	22.991.352
Framleiðslukostnaður		16.517.420	13.621.965
Annar rekstrarkostnaður		7.058.689	6.130.546
	5	<u>23.576.109</u>	<u>19.752.511</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		4.559.820	3.238.841
Afskriftir	7	(850.763)	(802.700)
Virðisrýmun	8	0	(17.736)
Rekstrarhagnaður		3.709.057	2.418.405
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	6		
Fjármunatekjur		62.041	34.678
Fjármagnsgjöld		(762.693)	(477.610)
Gengismunur		<u>(98.396)</u>	<u>36.172</u>
		(799.048)	(406.761)
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	9	135.536	23.637
Hagnaður fyrir skatta		3.045.545	2.035.282
Tekjuskattur	15	(558.265)	(371.568)
Hagnaður tímabilsins		<u>2.487.280</u>	<u>1.663.713</u>
Hagnaður á hlut	13		
Hagnaður eigenda félagsins á útistandandi hlut		0,8865	0,5927
Þynntur hagnaður á útistandandi hlut		0,8593	0,5810

Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir árið 2022-2023

		2022-2023	2021-2022 *
Hagnaður tímabilsins		2.487.280	1.663.713
Þyðingarmunur vegna hlutdeildarféлага	9	85.363	2.387
Heildarafkoma tímabilsins til eigenda félagsins		<u>2.572.642</u>	<u>1.666.100</u>

*samanburðarfjárhæðum vegna framleiðslukostnaðar hefur verið breytt, sérstaklega er farið yfir það í skýringu 2.22

Efnahagsreikningur samstæðu 28. febrúar 2023

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýringar	28.02.2023	28.02.2022
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	8	7.358.548	7.340.838
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	10.004.905	9.523.128
Húsaleiguréttindi	21	150.813	153.629
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	9	1.122.942	737.138
Kröfur á hlutdeildarfélög		45.757	69.020
Skuldabréf og áhættufjármunir		345.692	417.142
		<u>19.028.657</u>	<u>18.240.895</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	10	2.717.645	2.364.878
Viðskiptakröfur	11	2.742.932	2.256.868
Aðrar skammtímakröfur		15.298	32.217
Handbært fé	12	1.171.857	658.974
		<u>6.647.730</u>	<u>5.312.937</u>
Eignir samtals		<u>25.676.387</u>	<u>23.553.832</u>

Efnahagsreikningur samstæðu 28. febrúar 2023

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eigið fé og skuldir	Skýringar	28.02.2023	28.2.2022 *
Eigið fé			
Hlutfé	13	2.806.647	2.806.965
Yfirverðsreikningur hlutafjár		1.102.553	1.105.058
Sérstakt endurmat		688.464	321.888
Aðrir liðir	13	2.168.543	1.389.818
Óráðstafað eigið fé		3.315.180	1.794.867
		<u>10.081.387</u>	<u>7.418.596</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir og skuldbindingar:			
Skuldir við lánastofnanir	14	7.917.593	8.202.865
Húsaleiguskuldbinding	21	138.670	143.039
Tekjuskattsskuldbinding	15	2.068.392	1.942.412
		<u>10.124.655</u>	<u>10.288.316</u>
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		0	207.523
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum og húsaleiguskuldb.	14,21	439.331	471.186
Reiknaðir skattar tímabilsins	15	432.160	236.034
Viðskiptaskuldir	16	2.492.111	2.306.261
Aðrar skammtímaskuldir	16	<u>2.106.742</u>	<u>2.625.917</u>
		5.470.345	5.846.922
Skuldir samtals		15.595.000	16.135.238
Eigið fé og skuldir samtals		<u>25.676.387</u>	<u>23.553.832</u>

*samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt, sjá skýringu 2.22

Eiginfjárfirlit samstæðu 1. mars - 28. febrúar 2023

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Hreyfingar 1. mars - 28. febrúar 2023:						
Staða 1.3.2022 *	2.806.965	1.105.058	321.888	1.389.818	1.794.867	7.418.596
Hagnaður tímabilsins	0	0	0	0	2.487.280	2.487.280
Þýðingarmunur	0	0	0	85.363	0	85.363
Heildarafkoma tímabilsins	0	0	0	85.363	2.487.280	2.572.642
Keypt eigin bréf	(317)	(2.505)	0	0	0	(2.822)
Kaupréttarsamningar	0	0	0	15.142	0	15.142
Hlutdeildartekjur	0	0	0	678.220	(678.220)	0
Hlutdeild færð vegna Iceland Spring (skýr 9)	0	0	366.576	0	(288.747)	77.829
Staða 28. febrúar 2023	2.806.647	1.102.553	688.464	2.168.543	3.315.180	10.081.387
Hreyfingar 1. mars - 28. febrúar 2022:						
Staða 1.3.2021	2.806.965	1.105.058	321.888	780.060	920.528	5.934.499
Leiðrétt eigið fé 1.3.2021	0	0	0	0	(191.152) *	(191.152) *
Leiðrétt staða 1.3.2021	2.806.965	1.105.058	321.888	780.060	729.376	5.743.347
Hagnaður tímabilsins (skýr 2.22)	0	0	0	0	1.663.713	1.663.713
Þýðingarmunur	0	0	0	2.387	0	2.387
Heildarafkoma tímabilsins	0	0	0	2.387	1.663.713	1.666.100
Kaupréttarsamningar	0	0	0	9.149	0	9.149
Hlutdeildartekjur	0	0	0	598.222	(598.222)	0
Staða 28. febrúar 2022	2.806.965	1.105.058	321.888	1.389.818	1.794.867	7.418.596 *

Aðrir liðir

Ítarlegar upplýsingar um eigið fé samstæðunnar má finna í skýringu 13.

Einnig er fjallað frekar í skýringu 2.22 um leiðréttingu eigin fjár 1.3.2021 vegna Ölgerðarinnar sem nemur 232 mkr.

*samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt, sjá skýringu 2.22

Sjóðstreymisýfirlit samstæðu fyrir tímabilið

		2022-2023	2021-2022 *
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri			
Hagnaður tímabilsins		2.487.280	1.663.713
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Kaupréttarsamningar		15.142	9.149
Afkoma hlutdeildarféлага		(135.536)	(23.637)
Hagnaður (tap) af sölu á varanl. rekstrarfjármunum		(10.421)	(14.545)
Afskriftir og virðisrymun		850.763	820.436
Breyting tekjuskattsskuldbindingar	15	125.980	127.302
Hreint veltufé frá rekstri		3.333.207	2.582.418
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	11	(469.375)	(318.368)
Birgðir	10	(352.767)	(635.500)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	16	(100.198)	907.911
		(922.340)	(45.956)
Handbært fé frá rekstri		2.410.868	2.536.462
Fjárfestingahreyfingar			
Varanlegir rekstrarfjármunir, breyting	7	(1.336.935)	(2.140.913)
Keyptar óefnislegar eignir	8	(17.711)	(125.000)
Skuldabréf, breyting		71.450	(105.117)
Krafa á tengd félög og uppgjör áhættuvarnar		(63.581)	(4.077)
		(1.346.777)	(2.375.108)
Fjármögnunarhreyfingar			
Skammtímalán, breyting		(207.523)	207.523
Ný langtímalán		28.653	76.921
Afborganir langtímalána	14	(348.763)	(460.542)
Afborgun húsaleiguskuldbindingar	21	(20.754)	(17.035)
Viðskipti með eigin bréf		(2.822)	0
		(551.209)	(193.133)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		512.882	(31.778)
Handbært fé í byrjun tímabilsins		658.974	690.751
Handbært fé í lok tímabilsins	12	1.171.857	658.974

*samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt, sjá skýringu 2.22

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. (hér eftir Ölgerðin eða félagið) er hlutfélag og er megin starfsemi samstæðunnar fólgin í framleiðslu, sölu og markaðssetningu á sviði matvæla, drykkjarvara og tengdra vara. Samstæðuársreikningurinn fyrir árið 2022 - 2023 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga“.

Ölgerðin er með heimilisfesti á Íslandi. Skráð aðsetur samstæðunnar er að Grjóthálsi 7-11, 110 Reykjavík, Ísland. Stjórn félagsins samþykkti þessi reikningsskil 18. apríl 2023.

2. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.

Ársreikningur samstæðu Ölgerðarinnar fyrir árið 2022 - 2023 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu (ESB) og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru í íslenskum krónum (ISK) og þúsundum króna.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar samkvæmt alþjóðlegu reikningsskilastöðlunum IFRS.

2.1.1 Breytingar á reikningsskilastöðlum og túlkunum

a) Nýr reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Nokkrir nýir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar gilda um fjárhagsár sem hefjast 1. janúar 2022 eða síðar og er heimilt er að beita fyrir gildistöku þeirra. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða breytta reikningsskilastaðla fyrir gildistíma við gerð þessara reikningsskila. Ekki er búist við að eftirfarandi breytingar á stöðlum muni hafa verulega áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

- IFRS 17 og breytingar á IFRS 17 Vátryggingasamningar.
- Skýringar um reikningsskilareglur (Breytingar á IAS 1 og Leiðbeinandi verklagi IFRS nr. 2).
- Skilgreining reikningshaldslegs mats (Breytingar á IAS 8).

b) Innleiðing staðla og endurbóta á stöðlum fyrir gildistöku
Samstæðan innleiddi enga staðla fyrir gildistöku tíma þeirra á árinu 2022

2.2 Mat og ákvarðanir

Við gerð samstæðuársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga og alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Þó svo að matið sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu. Sérstaklega er farið í upplýsingar sem nýttar eru til ákvörðunartöku varðandi nýtingartíma varanlegra rekstrarfjármuna sjá skýringu 7, niðurfærslu viðskiptakrafna sjá skýringu 11 og upplýsingar um veginn fjármagnskostnað má finna í skýringu 8. Virðisrýrnun er skoðuð sérstaklega í skýringu 8.

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í lok tímabils. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikningi.

Gangvirði kaupréttarsamninga við starfsmenn er metið á samningsdegi og verður gjaldfært meðal launa og launatengdra gjalda á því tímabili sem starfsmennirnir ávinna sér kauprétti. 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, gildistíma samninganna og áhættulausa vexti. Farið er nánar yfir kaupréttarsamninga í skýringu 5.

2.3 Samstæðureikningsskil

a) Dótturfélög

Dótturfélög eru öll fyrirtæki þar sem samstæðan hefur vald til að ráða fjárhagslegri og stjórnunarlegri stefnu, sem fylgir að öðru jöfnu eignarhlut með meira en helmingi atkvæðaréttar. Dótturfélög eru að fullu hluti samstæðunnar frá þeim degi þegar yfirráð eru færð yfir til samstæðunnar. Þau eru tekin út úr samstæðunni frá þeim degi þegar yfirráðum lýkur.

b) Samstæðureikningurinn

Ársreikningurinn nær til Ölgerðinnar og dótturfélaga þess Danól ehf., kt 530802-2640 með lögheimili að Fosshálsi 17-25, 110 Reykjavík og G7-11 Fasteignafélag ehf., kt. 490911-2510 með aðsetur að Grjóthálsi 7-11, 110 Reykjavík. Í lok tímabilsins átti félagið 100% eignarhlut í Danól ehf. og G7-11 fasteignafélag ehf.

Dótturfélagunum Agla Gosgerð ehf., Borg Brugghús ehf., Sól ehf., og Kveldúlfur Distillery ehf. sem félagið á 100% er haldið utan samstæðu þar sem þau samanlagt hafa óverulega þýðingu fyrir rekstur og efnahag samstæðunnar vegna smæðar þeirra. Félagin eru færð á kostnaðarverði.

Skýringar

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

Markmið samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

c) Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem móðurfélagið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra en hefur ekki yfirráð yfir. Veruleg áhrif eru til staðar þegar félagið tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga og er oft miðað við 20% til 50% eignarhlut og/eða áhrif á stjórnun félaganna sem teljast veruleg. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar með hlutdeildaraðferð í reikningsskilin. Sjá nánari upplýsingar um hlutdeildarfélög í skýringu 9.

d) Hlutdeildaraðferð

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir með hlutdeildaraðferð. Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu félaga, en ekki yfirráð. Hlutdeildarfélög eru upphaflega færð á kostnaðarverði. Eftir upphaflega skráningu er hlutdeild samstæðunnar í afkomu og heildarafkomu hlutdeildarfélaga færð í samstæðureikninginn þar til verulegum áhrifum lýkur. Móttekinn arður er færður til lækunar á bókfærðu verði fjárfestingarinnar. Þegar hlutur samstæðunnar í tapi hlutdeildarfélagsins er jafnmikill eða meiri en hlutdeild hennar í hlutdeildarfélaginu, þ.m.t. allar aðrar ótryggðar viðskiptakröfur, færir samstæðan ekki frekara tap, nema hún hafi stofnað til skuldbindinga, gengist í ábyrgð eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd hlutdeildarfélagsins. Bókfært verð fjárfestingar í hlutdeildarfélögum er prófað með tilliti til virðisrýrnunar í samræmi við aðferðir sem lýst er í skýringu 2.10

2.4 Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er aðgreinanlegur hluti samstæðunnar vegna ólíkra efnislegra eða landfræðilegra þátta varðandi áhættu og afkomu annarra rekstrarstarfsþátta samstæðunnar. Rekstrarstarfsþættir eru skilgreindir í samræmi við innri skýrslugjöf til stjórnenda sem notaðar eru í ákvarðanatöku. Samstæðan skilgreinir starfsemina í þrjá rekstrarstarfsþætti. Frekari grein er gerð fyrir starfsþáttum samstæðunnar í skýringu 3.

2.5 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 móttekins gagngjalds eða kröfu, og endurspeglar móttekna fjárhæð fyrir selda vöru eða þjónustu að frádregnum afslætti, vöruskilum og virðisaukaskatti.

2.6 Fjármunatekjur og fjármagnskostnaður

(a) Fjármunatekjur

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta vegna allra fjármálagæringa sem færðir eru á kostnaðarverði.

(b) Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

2.7 Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í samstæðuársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt samstæðuársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar tímabilsins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri tímabils.

Frestaður tekjuskattur af tímabundnum mismunum milli skattverðs eigna og skulda og bókfærðra fjárhæða þeirra í samstæðureikningsskilunum er færður að fullu til skuldar. Frestaður tekjuskattur er hins vegar ekki færður ef hann myndast vegna upphaflegrar færslu eignar eða skuldar í öðrum viðskiptum en sameiningu fyrirtækja sem hefur hvorki áhrif á reikningshaldslegan né skattskyldan hagnað eða tap. Frestaður tekjuskattur er ákvarðaður með því að nota skatthlutföll sem hafa verið lögleidd fyrir dagsetningu efnahagsreiknings eða fyrir liggur að verði lögleidd og vænst er að verði í gildi þegar tengd frestuð skattinneign er innleyst eða frestaða tekjuskattskuldbindingin er gerð upp.

Frestaðar skattinneignir eru færðar að því marki sem líklegt er að unnt verði að nýta tímabundinn mismun á móti skattalegum framtíðarhagnaði.

Skýringar

2.8 Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru einungis eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Óefnislegar eignir samstanda af vörumerkjum og viðskiptasamböndum.

Vörumerki og viðskiptasambönd eru færð til eignar á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega.

2.9 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar sem rekstrarfjármunir þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti.

Viðbótarfjárfesting sem fellur til síðar er innifalin í bókfærðu verði eignarinnar eða færð sem sérgreind eign, eftir því sem við á. Það gerist þó einungis þegar líklegt er að efnahagslegur ávinningur, sem tengist fjárfestingunni, muni í framtíðinni renna til samstæðunnar og að unnt sé að meta kostnaðarverð með öruggum hætti. Viðgerðir og viðhald eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi á því tímabili þegar stofnað er til þeirra.

Afskriftir eru reiknaðar þannig að mismunur á kostnaðarverði eignar og áætluðu hrakvirði er dreift línulega á áætlaðan nýtingartíma eignarinnar. Meiriháttar endurbætur eru afskrifaðar á líftíma viðkomandi eignar eða þeim tíma sem líður að næstu meiriháttar endurbótum, hvort sem skemur er.

Hrakvirði eigna og nýtingartími er endurskoðaður árlega og leiðréttur, ef við á.

Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning.

2.10 Virðisrýrnun annarra eigna en fjáreigna

Á hverjum reikningsskiladegi er bókfært verð annarra eigna en fjáreigna yfirfarið með tilliti til vísbendinga um virðisrýrnun. Komi fram vísbending um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnun er.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söluvirði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaprósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta. Þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna þá metur samstæðan endurheimtanlegt virði þeirrar sjóðskapandi einingar sem eignin fellur undir.

Sé endurheimtanlegt virði eignar eða fjárskapandi einingar metið lægra en bókfært verð er bókfært verð eignarinnar lækkað í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning. Nánari upplýsingar má finna í skýringu 8.

Ef áður færð virðisrýrnun á ekki lengur við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur, þó ekki umfram upphaflegt kostnaðarverð. Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki þó heimilt að bakfæra.

2.11 Birgðir

Vörubirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru metnar á kostnaðarverði/framleiðsluverði eða dagverði, hvort sem lægra reynist. Framleiðslukostnaður samanstendur af hráefniskostnaði, launakostnaði og óbeinum kostnaði vegna framleiðslunnar. Dagverð er áætlað söliverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

2.12 Fjármálagerningar

a) Fjáreignir

Fjáreignir eru færðir í upphafi á gangvirði. Fjáreignir eru færðir á viðskiptadegi, en það er dagurinn sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina.

Fjáreignir eru afskráðar þegar réttindi til að fá sjóðstreymi af fjáreignunum eru útrunnin eða hafa verið yfirfærð og samstæðan hefur yfirfært að mestu alla áhættu og umbun eignarhalds.

Samstæðan flokkar fjáreignir sínar í eftirfarandi matsflokka:

- þær sem eru færðar á gangvirði (annaðhvort í gegnum aðra heildarafkomu eða í rekstrarreikning); og
- þær sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Fjáreignir sem er haldið til innheimtu samningsbundins sjóðstreymis, þar sem sjóðsstreymi er eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta, eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Vaxtatekjur af þessum fjáreignum eru færðar með fjármagnstekjum með aðferð virkra vaxta.

Skýringar

b) Fjárskuldir

Fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, eru upphaflega metnar á gangvirði að frádragnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Samstæðan afskráir fjárskuldir eingöngu þegar skuldbinding vegna þeirra er ekki lengur til staðar. □

2.13 Afleiður og áhættuvarnarreikningsskil

Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði og endurmetnir til gangvirðis í lok hvers uppgjörstímabils. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning nema ef afleiðan er tilnefnd sem áhættuvörn.

Samstæðan hefur tilnefnt afleiður sem gangvirðisvörn til að verja ákveðnar gengishreyfingar. Við upphaf áhættuvarnarsambandsins skjalfestir samstæðan efnahagsleg tengsl áhættuvarna og áhættuvarðra liða. Samstæðan skjalfestir markmið sitt um áhættustýringu og stefnu fyrir áhættuvarnarviðskipti sín. Engir áhættuvarnarsamningar voru í gildi þann 28.02.2023.

Í sjóðsflæðisvörn er virkur hluti af breytingu á gangvirði afleiðanna færður á sér reikning á meðal eigin fjár. Hagnaður eða tap vegna óvirka hlutans eru fært strax í rekstrarreikning, meðal fjármagnsliða. Fjárhæðir á eigin fé eru endurflokkaðar á fjármagnsliði í rekstrarreikningi á því tímabili þegar áætlaðar greiðslur vaxta eiga sér stað.

Þegar áhættuvörn rennur út, eða er seld eða sagt upp, eða þegar áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir áhættuvarnarreikningsskilum, helst uppsafnaður frestaður hagnaður eða tap vegna áhættuvarna á eigin fé þar til áætluð viðskipti fara fram. Þegar ekki er lengur gert ráð fyrir áætluðum viðskiptum, þá endurflokkast hagnaður eða tap áhættuvarna af eigin fé strax í rekstrarreikning.

2.14 Áhættuvarnarreikningsskil

Félagið beitti áhættuvarnarreikningsskilum vegna gengisáhættu fjárfestingar í hlutdeildarfélagi sem starfrækt er í öðrum gjaldmiðli en samstæðan. Gengisáhrif af áhættuvörninu voru færð beint á eigið fé fyrir sömu fjárhæð og þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélagins var. Sbr. skýringu 9 og 13.

2.15 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði, að teknu tilliti til gengismunar og niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

2.16 Virðisrýrnun fjáreigna

Samstæðan metur vænt útlánatap tengt viðskiptakröfum sínum og öðrum eignum í skuldageringum sem eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði. Aðferðafræðin við mat á virðisrýrnun sem beitt er fer eftir því hvort umtalsverð aukning hefur verið á útlánaáhættu. Að því er varðar viðskiptakröfur notar samstæðan þá einfölduðu nálgun sem IFRS 9 heimilar, þar sem krafist er að samstæðan meti niðurfærslu sem er jöfn væntu útlánatapi á líftíma viðskiptakrafanna.

Færð er almenn virðisrýrnun og sértæk virðisrýrnun. Við mat á almennri virðisrýrnun er viðskiptakröfum samstæðunnar skipt niður eftir þeim fjölda daga sem þær eru komnar fram yfir gjalddaga. Við mat á föstu niðurfærsluhlutfalli fyrir hvern flokk er horft til tapssögu félagsins og leiðrétt fyrir framtíðarvæntingum um efnahagslega þróun ef þörf er á. Samstæðan metur einnig einstaka viðskiptavini eða hópa viðskiptavina sérstaklega ef kröfur falla ekki undir ákveðinn flokk eða ef vísbendingar eru um aukna tapsáhættu.

Á hverjum uppgjörstími er farð yfir hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Komi fram vísbending um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnun er. Vísbending um að virði fjáreignar hafi rýrnað í virði eru ýmsar hlutlægar vísbendingar um að einn eða fleiri atburðir sem geta haft áhrif á vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar. Ef vænt sjóðstreymi fjáreignarinnar er lægra en bókfært verð hennar er færð sértæk virðisrýrnun á fjáreigninni.

Virðisrýrnun er færð á afskrifarreikning fjáreigna í efnahag og gjaldfærð í rekstrarreikning. Ef áður færð virðisrýrnun á ekki lengur við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur og bakfært úr rekstrarreikningi.

2.17 Handbært fé

Handbært fé í efnahagsreikningi og sjóðstreymi samanstendur af óbundnum bankainnstæðum og skammtímaverðbréfum til skemmi tíma en 3ja mánaða.

2.18 Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádragnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vextir, gengismunur og verðbætur færast í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta. Lántökukostnaður er eignfærður við lántöku og gjaldfærður eftir lánstíma.

Lántaka er flokkuð meðal skammtímaskulda nema samstæðan hafi óskilyrtan rétt til að fresta uppgjöri skuldarinnar í a.m.k. 12 mánuði eftir dagsetningu reikningsskila.

Skýringar

2.19 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

2.20 Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að samstæðan verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Skuldbindingar vegna vöruábyrgða eru færðar á söludegi viðkomandi vara og metnar af stjórnendum m.t.t. áætlaðs fjárútreymis sem ábyrgðirnar kunna að valda í framtíðinni.

2.21 Leigusamningar

Samstæðan er leigutaki. Samstæðan metur hvort nýir samningar feli í sér leigu samkvæmt skilgreiningu IFRS 16. Ef svo er, þá eru leigusamningar færðir til eignar og skuldar með því að afvaxta leigugreiðslur með innri vöxtum samningsins eða með vöxtum sem henni bjóðast. Leiguréttindi eru eignfærð í efnahagsreikningi og eftir það afskrifuð á áætluðum líftíma leigunnar. Leigugreiðslum er skipt á milli afborgunar af leiguskuldu og vaxta, með aðferð virkra vaxta.

2.22 Samanburðarfjárhæðir

Á tímabilinu barst Ölgerðinni úrskurður frá tollgæslu Skattsins vegna endurákvörðunar aðflutningsgjalda. Niðurstaða úrskurðarins er endurákvörðun aðflutningsgjalda af innfluttri vörutegund sem Ölgerðin hafði fengið tollafgreidda á tímabilinu 2017-2022. Áhrif úrskurðarins hafa verið færð í ársreikninginn og eru 292 mkr, sem skiptast þannig að eigið fé í upphafi fjárhagsársins 2021-2022 lækkar um 192 mkr. og rekstrarafkoma fyrra tímabils lækkar um 40 mkr. Áhrifin á rekstrarafkomu tímabilsins er 60 mkr., þar af 30 mkr. færð meðal fjármagnsgjalda.

Skýringar (framhald)

3. Starfspáttayfirlit

Samstæðunni er skipt í þrjá starfspætti, Egils áfengt, Egils óáfengt og Danól, samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

1. mars - 28. febrúar 2023	Egils áfengt ¹⁾	Egils óáfengt ²⁾	Danól ³⁾	Samtals
Rekstrartekjur og aðrar rekstrartekjur samtals	18.227.477	10.866.254	9.378.159	38.471.890
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	1.672.493	2.239.261	648.065	4.559.820
Rekstrarhagnaður	1.243.906	1.861.570	603.581	3.709.057
Fjármunatekjur, (fjármagnsgjöld) og áhrif hlutdeildarfélaga				(663.512)
Tekjuskattur				(558.265)
Hagnaður tímabilsins				2.487.280

1. mars - 28. febrúar 2022	Egils áfengt ¹⁾	Egils óáfengt ²⁾	Danól ³⁾	Samtals
Rekstrartekjur og aðrar rekstrartekjur samtals	15.061.729	9.342.973	7.481.729	31.886.430
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	1.079.049	1.696.676	463.115	3.238.840
Rekstrarhagnaður	637.706	1.357.702	422.995	2.418.404
Fjármunatekjur, (fjármagnsgjöld) og áhrif hlutdeildarfélaga				(383.123)
Tekjuskattur				(371.568)
Hagnaður tímabilsins				1.663.713

Skipting sameiginlegs kostnaðar á Egils tekjuviðin skiptist í hlutföllum við veltu án áfengis- og skilagjalda.

¹⁾ Tekjur hjá Egils áfengt eru fólgnar í framleiðslu, sölu og markaðssetningu drykkjarvara og tengdra vara hjá viðskiptavinum sem aðallega versla með áfenga drykki.

²⁾ Tekjur hjá Egils óáfengt eru fólgnar í framleiðslu, sölu og markaðssetningu drykkjarvara og tengdra vara hjá viðskiptavinum sem aðallega versla með óáfenga drykki.

³⁾ Tekjur hjá Danól eru fólgnar í sölu og markaðssetningu á sviði matvæla, drykkjarvara, tengdra vara og annarrar sérvöru.

4. Seldar vörur

Megin starfsemi samstæðunnar er fólgin í framleiðslu, sölu og markaðssetningu á sviði matvæla, drykkjarvara og tengdra vara.

5. Rekstrargjöld

Rekstrargjöld greinast þannig:	2022 - 2023	2021 - 2022
Vörunotkun	14.522.191	11.848.362
Annar framleiðslukostnaður	1.995.229	1.773.603
Framleiðslukostnaður	16.517.420	13.621.965
Laun og launatengd gjöld	3.167.262	2.927.849
Markaðs- og sölukostnaður	1.858.129	1.605.589
Annar kostnaður	2.033.298	1.597.107
Annar rekstrarkostnaður	7.058.689	6.130.546
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	3.614.705	3.299.084
Lífeyrissjóðsgjöld	457.773	423.367
Önnur launatengd gjöld	303.769	281.598
Kostnaður vegna kaupréttasamninga	15.142	9.149
	4.391.390	4.013.198
Stöðugildi að meðaltali	375	349

Kaupréttarsamningar

Í samræmi við samþykkt aðalfundar 19. maí 2021 á starfskjarastefnu Ölgerðinnar ákvað stjórn þann 20. ágúst 2021 að veita tilteknu lykilstarfsfólki félagsins kauprétti að allt að 140.000.000 hlutum í félaginu. Á fjárhagsárinu voru 15 mkr. (2021: 9 mkr.) gjaldfærðar í rekstrarreikningi Ölgerðarinnar vegna kaupréttasamninga. Innlausnarverð úthlutaðra kaupréttanna er 4,75 sem hækkar um 8,0% á ári. Ávinnslutími er til 19. maí 2024 og hefst nýtingartímabil þegar ávinnslutímanum lýkur. Heildarkostnaður félagsins vegna kaupréttasamninga er áætlaður um 44 mkr. (2021: 48 mkr.) byggt á reiknilíkani Black-Scholes.

Skýringar (framhald)

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Hreinar fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Skammtíma- eign / skuld	Langtíma- eign / skuld	Samtals 2022 - 2023	Samtals 2021 - 2022
Fjármagnstekjur	62.041	0	62.041	34.678
Fjármagnsgjöld		(762.693)	(762.693)	(477.610)
Gengismunur	(98.396)	0	(98.396)	36.172
	(36.355)	(762.693)	(799.048)	(406.761)

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir sundurliðast þannig:

	Fasteignir	Bifreiðar	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Bókfært verð 1. mars 2021	5.072.792	356.072	2.720.131	8.148.997
Viðbót tímabilsins	726.742	121.330	1.356.299	2.204.373
Bókfært verð seldra eigna	0	(48.920)	0	(48.920)
Afskriftir	(184.678)	(89.320)	(507.323)	(781.322)
Bókfært verð 28. febrúar 2022	5.614.856	339.162	3.569.107	9.523.128

Bókfært verð 28. febrúar 2022 greinist þannig:

Kostnaðarverð	7.191.342	688.286	7.191.214	15.070.843
Uppsafnaðar afskriftir	(1.576.486)	(349.124)	(3.622.107)	(5.547.717)
Bókfært verð 28. febrúar 2022	5.614.856	339.162	3.569.107	9.523.128

Bókfært verð 1. mars 2022	5.614.856	339.162	3.569.107	9.523.128
Viðbót tímabilsins	286.826	225.994	829.906	1.342.726
Bókfært verð seldra eigna	0	(32.372)	0	(32.372)
Afskriftir	(200.903)	(94.222)	(533.453)	(828.578)
Bókfært verð 28. febrúar 2023	5.700.779	438.563	3.865.561	10.004.905

Bókfært verð 28. febrúar 2023 greinist þannig:

Kostnaðarverð	7.478.168	890.140	8.024.170	16.392.478
Uppsafnaðar afskriftir	(1.777.389)	(451.578)	(4.158.608)	(6.387.572)
Bókfært verð 28. febrúar 2023	5.700.779	438.563	3.865.561	10.004.905

Áætlaður nýtingartími eigna

Fasteignir	30 ár
Bifreiðar	3-9 ár
Vélar, áhöld og tæki	3-15 ár
Leiguréttindi	8 ár

Leiguréttindi

Félög innan samstæðunnar hafa gert langtímaleigusamning um leigu á atvinnuhúsnæði í fasteigninni Fosshálsi 25, 110 Reykjavík sem er í gildi til ársins 2029. Leigufjárhæð breytist mánaðarlega í samræmi við breytingu á byggingarvísitölu.

Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna.

Afskriftir greinast þannig:	2022 - 2023	2021 - 2022
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	828.578	781.322
Afskriftir leiguréttinda	22.184	21.378
	850.763	802.700

Veðsetningar

Dótturfélagið G7-11 fasteignafélag ehf. hefur veitt lánveitendum veð í fasteign til tryggingar skilvísium greiðslum vaxtaberandi lána sem nú standa í 2.944 mkr. Fjárhæð tryggingabréfs í lok tímabilsins er 5.998 mkr. Ölgerðin hefur að auki veitt veð í birgðum, kröfum og lausfé. Uppreiknuð fjárhæð þess tryggingabréfs í lok tímabilsins er 6.705 mkr.

Skýringar (framhald)

Endurmat eigna

Endurmatsreikningurinn er leystur upp ef eign sem er færð á gangvirði er seld, tekin úr notkun eða fullafskrifuð, svo og ef forsendur fyrir endurmati eru ekki fyrir hendi.

Fasteignamat og váttryggingaverðmæti

Fasteignamat og váttryggingamat eigna í árslok greinist þannig:

	Fasteigna- mat, hús	Fasteigna- mat, lóð	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Grjótháls 7-11	4.657.000	920.700	8.826.980	5.700.779

8. Öefnislegar eignir

	2022 - 2023	2021 - 2022
Bókfært verð í lok tímabilsins greinist þannig:		
Vörumerki	6.111.542	6.111.542
Viðskiptasambönd	1.247.006	1.229.296
Bókfært verð í lok tímabilsins	7.358.548	7.340.838

Árslok 2022 - 2023	Viðskipta- sambönd	Vörumerki	Samtals
Bókfært verð í upphafi tímabilsins	1.229.296	6.111.542	7.340.837
Viðbót tímabilsins	17.711		17.711
Virðisrýrnun tímabilsins	0	0	0
Bókfært verð í lok tímabilsins	1.247.007	6.111.542	7.358.548

Vörumerki og viðskiptasambönd félagsins eru með ótilgreindan líftíma, félagið framkvæmir virðisrýrnunarpróf árlega þar sem athugað er fjárfreyri vegna eigin vörumerkja og viðskiptasambanda félagsins. Komi fram virðisrýrnun er sú rýrnun færð til gjalda.

Endurheimtanleg fjárhæð vörumerkja og viðskiptasambanda byggir á áætlaðri framlegð til framtíðar og miðast framlegðar-prósentur 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.

Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs var stuðst við eins árs áætlun á framlegð vöruflokkanna sem samþykkt hefur verið af stjórn félagsins. Vöxtur framlegðar vegna vörumerkja á spátímabilinu 2024-2027 er 7,5% og framtíðarvöxtur framlegðar eftir að spátímabili lýkur er áætlaður 5% í virðisrýrnunarprófi. Vöxtur framlegðar vegna viðskiptasambanda á spátímabilinu 2024-2027 er 5,0% og framtíðarvöxtur framlegðar eftir að spátímabili lýkur áætlaður 2,5% í virðisrýrnunarprófi. Veginn fjármagnskostnaður (WACC) vegna vörumerkja er 11,2% (8,8% fyrra tímabil). Veginn fjármagnskostnaður (WACC) vegna viðskiptasambanda er 13,0% (10,6% fyrra tímabil).

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

Skýringar (framhald)

9. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutdeild	Iceland Spring 40%	Endurvinnslan 20%	Samtals
Hlutdeild 28.02.2022.....	454.815	282.323	737.138
Hlutdeild í afkomu.....	23.056	112.480	135.536
Breyting á hlutdeild	164.905	0	164.905
Þýðingarmunur	85.363	0	85.363
	<u>728.139</u>	<u>394.803</u>	<u>1.122.942</u>

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

10. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	28.02.2023	28.02.2022
Fullunnar vörur	2.259.611	1.837.873
Hráefni og umbúðir	437.830	514.378
Annað	46.308	30.705
Niðurfærsla birgða	(26.105)	(10.000)
	<u>2.717.645</u>	<u>2.364.878</u>

Vátryggingarverðmæti birgða nam 2.860 mkr. í lok ársins.

11. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	28.02.2023	28.02.2022
Innlendar viðskiptakröfur	2.930.760	2.287.520
Erlendar viðskiptakröfur	76.108	164.761
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(263.936)	(195.413)
	<u>2.742.932</u>	<u>2.256.868</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.

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	28.02.2023	28.02.2022
Staða í ársbyrjun	(195.413)	(126.470)
Breyting á niðurfærslu	(80.100)	(80.100)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	11.577	11.157
Staða í árslok	<u>(263.936)</u>	<u>(195.413)</u>

Aldur viðskiptakrafna og niðurfærsla er eftirfarandi í lok reikningsársinsins, sundurliðað eftir dögum fram yfir gjalddaga:

	Nafnverð krafna		Niðurfærsla	
	2022 - 2023	2021 - 2022	2022 - 2023	2021 - 2022
Ógjaldfallið	2.792.074	2.195.650	221.626	169.229
1 - 90 daga	153.284	188.503	16.589	5.064
90 daga og eldra	61.509	68.128	25.721	21.121
	<u>3.006.868</u>	<u>2.452.281</u>	<u>263.936</u>	<u>195.413</u>

12. Handbært fé

Handbært fé samstæðunnar samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	28.02.2023	28.02.2022
Bankainnstæður í íslenskum krónum	1.157.865	650.788
Bankainnstæður í öðrum myntum en ISK	12.538	6.733
Sjóður	1.453	1.453
	<u>1.171.857</u>	<u>658.974</u>

Skýringar (framhald)

13. Eigið fé

Hlutfé

Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins nemur **2.807,0 mkr.** þann 28.02.2023.
Hlutfé greinist þannig:

	Hlutfall	Fjárhæð ISK
Heildarhlutfé í árslok	100%	2.806.965
Eigin hlutir í árslok	0%	317

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Á yfirverðsreikning innborgaðs hlutfjár var fært innborgað hlutfé umfram nafnverð þess.

Lögbundinn varasjóður

Lögbundin varasjóður er innifalinn í yfirverðsreikningi hlutfjár.

Sérstakt endurmat

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

Þýðingarmunur

Þýðingarmunur samanstendur af gengismun sem verður til vegna umreiknings reikningsskila dóttur- og hlutdeildarfélag, sem birta reikningsskil sín í öðrum gjaldmiðlum en íslensku krónunni.

Bundnir reikningar

Á bundinn hlutdeildarreikning er færður mismunur á hlutdeild sem færð hefur verið í rekstrareikning vegna dóttur- og hlutdeildarfélag 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.

Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:

	Kaupréttar- samningar	Þýðingar- munur	Bundinn hlutdeildarr.	Samtals
Hreyfingar 2022 - 2023:				
Staða 1.3.2022	9.149	(9.815)	1.390.484	1.389.818
Þýðingarmunur	0	85.363	0	85.363
Áfallin kostnaður v. kaupréttasamninga	15.142	0	0	15.142
Hlutdeildartekjur hlutd.félaga	0	0	135.536	135.536
Hlutdeildartekjur dótturfélaga	0	0	542.684	542.684
Staða 28.02.2023	24.291	75.548	2.068.704	2.168.543

Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutfjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutfjár.

	2022 - 2023	2021 - 2022
Hagnaður reikningsársins til hluthafa í móðurfélaginu	2.487.280	1.663.713
Vegjð meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (fjöldi hluta)	2.805.621	2.806.965
Hagnaður á útistandandi hlut	0,8865	0,5927

Þynntur hagnaður á hlut er grunnhagnaður á hlut a.t.t. þynningar vegna útistandandi kaupréttasamninga.

	2022 - 2023	2021 - 2022
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	2.487.280	1.663.713
Vegjð meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mán (fjöldi hluta) a.t.t. útistandandi kaupréttu	2.894.393	2.863.477
Þynntur hagnaður á útistandandi hlut	0,8593	0,5810

Skýringar (framhald)

14. Skuldir við lánastofnanir

Skuldir í íslenskum krónum:	28.02.23	28.02.22
Óverðtryggðar skuldir	8.333.983	8.654.093
	<u>8.333.983</u>	<u>8.654.093</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(416.390)	(451.227)
Næsta árs afborgun leiguskuldbindingar	(22.942)	(19.959)
	<u>(439.331)</u>	<u>(471.186)</u>
Langtímaskuldir í lok reikningsársinsilsins	<u>7.917.593</u>	<u>8.202.865</u>

Allar skuldir við lánastofnanir eru á óverðtryggðum breytilegum vöxtum. Meðalvextir skulda þann 28. febrúar 2023 voru 8,7% (28. febrúar 2022: 5,7%).

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnani
Afborganir innan 12 mánaða	416.390
Afborganir eftir 12-24 mánuði	415.837
Afborganir eftir 24-36 mánuði	404.096
Afborganir eftir 36-48 mánuði	394.767
Afborganir síðar	<u>6.702.893</u>
	8.333.983

Langtímaskuldir samtals 8.334 mkr. koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Næsta árs afborganir færðar meðal skammtímaskulda	416.390
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>7.917.593</u>
	8.333.983

Hluti langtímaskulda er háður sérstökum viðmiðunum um eigið fé, framlegð og skuldsetningarhlutfall. Í lok reikningsársinsils stóðust allir lánaskilmálar lánasamninga.

Skýringar (framhald)

15. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:	2022 - 2023	2021 - 2022
Tekjuskattsskuldbinding í byrjun árs	1.942.412	1.815.110
Reiknaður tekjuskattur ársins	558.265	371.568
Áhrif vegna yfirverðs á fasteign	0	(8.232)
Leiðrétting frá fyrra ári	(125)	0
Tekjuskattur til greiðslu	(432.160)	(236.034)
	<u>2.068.392</u>	<u>1.942.412</u>

Tekjuskattsskuldbinding samstæðunnar greinist þannig á eftirfarandi liði:

	2022 - 2023	2021 - 2022
Varanlegir rekstrarfjármunir	688.812	389.514
Óefnislegar eignir	1.406.070	1.382.128
Birgðir	24.319	23.649
Viðskiptakröfur	(19.860)	(17.832)
Gengismunur	(10.709)	(1.008)
Áhrif leigusamninga	(2.160)	(829)
Yfirfæranlegt skattlegt tap	(18.080)	(40.319)
Aðrir liðir	0	207.110
	<u>2.068.392</u>	<u>1.942.412</u>

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

	2022 - 2023	2021 - 2022
Tekjuskattur til greiðslu	432.160	236.033
Frestaður tekjuskattur	126.105	135.534
	<u>558.265</u>	<u>371.568</u>

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

	2022 - 2023		2021 - 2022	
		Virt		Virt
Hagnaður fyrir skatta	3.045.545	skatthlutfall	2.035.282	skatthlutfall
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall	609.109	20,0%	407.056	20,0%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi	(27.107)	-0,9%	(4.727)	-0,2%
Leiðrétting vegna fyrri ára	(7.001)	-0,2%	(37.358)	-1,8%
Aðrir liðir	(16.736)	-0,5%	6.597	0,3%
	<u>558.265</u>	18,3%	<u>371.568</u>	18,3%

Ójafnað skattalegt tap samstæðunnar í árslok, sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum nemur 90,4 mkr. Skattalegt tap nýttist til frádráttar hagnaði næstu tíu ár eftir að það myndast.

Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok er nýtanlegt sem hér segir:

Tap ársins 2018, nýtanlegt til ársloka 2028	90.400
---	--------

16. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir greinast þannig í lok árs:

	28.02.2023	28.02.2022
Innlendar viðskiptaskuldir	1.366.200	1.474.058
Erlendar viðskiptaskuldir	1.125.911	832.203
	<u>2.492.111</u>	<u>2.306.261</u>

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig í lok árs:

	28.02.2023	28.02.2022
Ógreidd laun og launatengd gjöld	743.569	684.795
Ógreiddir áfallnir vextir	32.622	113.849
Aðrar skuldir	1.330.551	1.827.272
	<u>2.106.742</u>	<u>2.625.917</u>

Skýringar (framhald)

17. Ábyrgðir og önnur mál

Ábyrgðarskuldbindingar:

Félagið hefur veitt kröfuhöfum veð í fasteign samstæðunnar til tryggingar skilvísium greiðslum vaxtaberandi lána sem nú standa í 2.944,7 mkr. Fjárhæð tryggingabréfs í lok árs er 5.998,4 mkr.

Rekstrarstöðvunartrygging:

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 7.376 mkr.

18. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar eru þeir sem eiga 20% eða meira í félaginu, hlutdeildarfélag, dótturfélag, stjórnarmenn og nánir fjölskyldumeðlimir, framkvæmdastjóri, forstjóri ásamt mökum þeirra og fjárhagslega tengdum aðilum. Viðskipti milli félagsins og dótturfélaga þess, sem eru skilgreind sem tengdir aðilar, hafa verið færð út í samstæðureikningsskilum og ekki tekin með í þessari skýringu.

	2022 - 2023	2021 - 2022
Viðskipti við tengda aðila greinast þannig:		
Seldar vörur og þjónusta.....	359.806	291.460
Keyptar vörur og þjónusta	22.289	14.065
Viðskiptakröfur í lok rekstrarárs	69.151	70.076
Viðskiptaskuldir í lok rekstrarárs	23.680	1.377
	<u>474.925</u>	<u>376.978</u>

Laun, hlunnindi og árangurstengd laun forstjóra, lykilstjórnenda og stjórnar samstæðunnar greinast þannig:

2022 - 2023

	Laun, hlunnindi og árangurstengd laun	Mótframl. í lífeyrissjóð	Hlutfjáreign
Októ Einarsson, stjórnarformaður	7.510	864	158.182
Hermann Már Þórisson, varaform.**	5.994	64	0
Rannveig Eir Einarasdóttir, stjórnarmaður	4.100	472	113.033
Jóhannes Hauksson, stjórnarmaður***	4.100	0	179.287
Berglind Ósk Guðmundsdóttir, stjórnarmaður	4.445	511	0
Andri Þór Guðmundsson, forstjóri	62.912	12.825	158.314
Lykilstjórnendur (9)*	301.417	39.779	27.263

*Um er að ræða 7 stjórnendur hjá móðurfélagi Ölgerðarinnar, framkvæmdastjóra Danól ehf. og einn fyrrverandi lykilstjórnanda eða alls níu lykilstjórnendur.

**Fyrir stjórnarsetu er greitt til Horns III slhf. samkv. reikningi til og með janúar 2023.

***Fyrir stjórnarsetu er greitt til Íslandssjóða hf. samkv. reikningi. Hlutfjáreign miðast við eignarhlut Akurs ÖES ehf.

Hermann Már og Berglind Ósk eru nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Rannveig Eir og Jóhannes eru nefndarmenn í starfskjaranefnd.

2021 - 2022

	Laun, hlunnindi og árangurstengd laun	Mótframl. í lífeyrissjóð	Hlutfjáreign
Októ Einarsson, stjórnarformaður**	64.550	13.887	225.974
Hermann Már Þórisson, stjórnarmaður***	2.694		705.402
Rannveig Eir Einarasdóttir, stjórnarmaður***	2.774	319	161.476
Jóhannes Hauksson, stjórnarmaður****	2.760		512.249
Sylvía Ólafsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður	600	69	0
Berglind Ósk Guðmundsdóttir, stjórnarmaður	2.260	260	0
Andri Þór Guðmundsson, forstjóri	55.716	11.319	225.974
Lykilstjórnendur (7)*	249.885	33.301	40.670

*Um er að ræða 6 stjórnendur hjá móðurfélagi Ölgerðarinnar auk framkvæmdastjóra Danól ehf. Einn af lykilstjórnendum Ölgerðarinnar og framkvæmdastjóri Danól ehf létu af störfum 1. mars 2022 og er kostnaður vegna starfslokanna inn í þessum fjárhæðum.

**Stjórn Ölgerðarinnar hefur á undanfönum árum samið við stjórnarformann félagsins um að hann taki að sér verkefni sem eru utan hefðbundins starfssviðs stjórnarformanns og hefur verið upplýst um það á aðalfundum félagsins. Þann 8. febrúar 2022 samþykkti stjórn Ölgerðarinnar að stjórnarformaðurinn taki að sér það verkefni að undirbúa félagið fyrir skráningu á markað og forvinna þau mál sem stjórn þarf að taka til umræðu og ákvörðunar. Kostnaður vegna þessa verkefnis gjaldfærast á fjárhagsárinu 2021 - 2022 meðal launa- og launatengdra gjalda.

***Fyrir stjórnarsetu er greitt til Horns III slhf. samkv. reikningi. Hlutfjáreign miðast við eignarhlut Horns III slhf.

****Fyrir stjórnarsetu er greitt til Íslandssjóða hf. samkv. reikningi. Hlutfjáreign miðast við eignarhlut Akurs ÖES ehf.

Skýringar (framhald)

19. Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar eru eftirfarandi:

Fjáreignir	28.02.2023	28.02.2022
Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði		
Skuldabréf og áhættufjármunir.....	345.692	417.142
Viðskiptakröfur.....	2.742.932	2.256.868
Aðrar skammtímakröfur.....	15.298	32.217
Kröfur á hlutdeildarfélög.....	45.757	69.020
Handbært fé.....	1.171.857	658.974
	<u>4.321.535</u>	<u>3.434.221</u>
Fjárskuldir	28.02.2023	28.02.2022
Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði:		
Viðskiptaskuldir og skuldir við tengd félög.....	2.492.111	2.306.859
Aðrar skammtímaskuldir	2.106.742	2.625.917
Langtímaskuldir.....	7.917.593	8.202.865
Skammtímaskuldir við lánastofnanir og næsta árs afborgun langtímaskulda.....	439.331	678.709
	<u>12.955.778</u>	<u>13.814.350</u>

19.1 Fjárhagsleg áhættustýring

Starfsemi Ölgerðarinnar hefur í för með sér margvíslega fjárhagslega áhættu s.s. breytingar á gengi erlendra gjaldmiðla, vaxtabreytingar, áhættu vegna lánsviðskipta og lausafjárahættu. Fyrirgreindir þættir geta haft áhrif á afkomu samstæðunnar og virði hennar. Áhættustýring Ölgerðarinnar miðar m.a. að því að greina, meta og stýra þessum áhættuþáttum.

Stjórn og framkvæmdastjóri móðurfélagsins hefur eftirlit með áhættustýringu samstæðunnar. Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva, skilgreina og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Aðferðir við áhættustýringu eru yfirfarnar reglulega til að endurspeglar breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Það getur haft neikvæð áhrif á samstæðuna ef eftirlit og öryggisráðstafanir reynast vera ófullnægjandi.

Eftirfarandi áhættuþættir fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Markaðsáhætta
- Gjaldmiðla- og uppgjörshætta
- Vaxta- og fjármögnunaráhætta
Lánsáhætta
Lausafjárahætta
Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreinda áhættuþætti, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar.

19.2 Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vöxtum hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Önnur markaðsáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum eru óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Skýringar (framhald)

19.2 a Gjaldmiðla- og uppgjörshættu

Gjaldmiðlaáhætta er talin vera fjárhagslegur áhættuþáttur í rekstri samstæðunnar. Gjaldmiðlaáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla hafi áhrif á afkomu samstæðunnar í tengslum við handbært fé, erlend innkaup og útflytning, eignarhlut í hlutdeildarfélögum og gjaldmiðlaskiptasamninga. Markmið með stýringu gjaldmiðlaáhættu er að takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Bókfært verð eigna og skulda sem háðar eru gengisáhættu greinist þannig í lok árs:

Árið 2022 - 2023

	EUR	DKK	USD	Aðrir gjaldmiðlar
Viðskiptakröfur	80.662	0	0	29.092
Handbært fé	1.751	9.532	102	1.153
Viðskiptaskuldir	(572.817)	(314.259)	(42.489)	(229.993)
	(490.404)	(304.727)	(42.387)	(199.748)

Árið 2021 - 2022

	EUR	DKK	USD	Aðrir gjaldmiðlar
Viðskiptakröfur	41.161	124.561	0	25.016
Handbært fé	150	659	5.345	580
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	0	0	452.427	0
Viðskiptaskuldir	(199.602)	0	(13.346)	(155.751)
	(158.291)	125.220	444.426	(130.155)

Gjaldmiðla- og vaxtaskiptas. (höfuðstóll) 0 0 (631.600) 0

Uppgjörshætta felst í þeim eignum og skuldum samstæðunnar sem bókfærðar eru í erlendum gjaldmiðlum og endurspeglast í gengisliðum í rekstrarreikningi. Uppgjörshætta samstæðunnar telst ekki vera veruleg.

19.2 a Gjaldmiðla- og uppgjörshætta

Næmnigreining

Styrking krónunnar (ISK) um 10% gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum þann 28. febrúar hefði breytt afkomu samstæðunnar fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist óbreyttar.

	2022 - 2023	2021 - 2022
EUR	49.040	15.829
DKK	30.473	(12.522)
USD	4.239	(44.443)
Aðrir gjaldmiðlar	19.975	13.016
	103.727	(28.120)

19.2 b Vaxta- og fjármögnunaráhætta

Vaxtaáhætta felst í því að breytingar á vaxtastigi hafi neikvæð áhrif á reksturinn vegna vaxtaeiginleika eigna eða skulda samstæðunnar. Gengishreyfingar, verðbólga og verðbólguvæntingar kunna að hafa áhrif á vaxtastig og þar með fjármagnsliði samstæðunnar. Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtagreiðslna af skuldum og vaxtaberandi eignum. Vaxtaform skulda samstæðunnar eru óverðtryggðir breytilegir vextir í íslenskum krónum. Vaxtaform eigna eru óverðtryggðir breytilegir eða fastir vextir til skamms tíma.

Breytilegir vextir langtímalána á árinu 2022 - 2023 hafa hækkað nokkuð. Miðað við stöðu í árslok hefðu áhrif 1% hækkunar eða lækkunar breytilegra vaxta á rekstrarreikninginn verið 72 mkr.

Áhætta varðandi endurfjármögnun er alltaf til staðar hjá félögum sem eru fjármögnuð með lántökum. Bæði er til staðar hættu á því að samstæðan nái ekki að fjármagna sig á sambærilegum eða betri kjörum og áður og einnig hættan á því að samstæðan takist ekki að endurfjármagna lán sín fyrir gjalddaga eða semja um áframhaldandi fjármögnun og geti því mögulega ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar.

Skýringar (framhald)

19.3 Lánsáhætta / útlánahætta

Lánsáhætta er hættan á að samstæðan verði fyrir fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í viðskiptum getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er vegna handbærs fjárs, viðskiptakrafna, krafna á tengda aðila, skuldabréfaeignar og annarra skammtímakrafna og ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi mótaðila. Stjórnendur samstæðunnar fylgjast með innheimtu viðskiptakrafna með reglubundnum hætti og eru kröfurnar færðar niður ef talið er að þær muni ekki innheimtast að fullu.

Samstæðan beitir aðferðum, sem tilgreindar eru í skýringu 2.2, við að meta viðskiptakröfur og hugsanlega virðisrýmum þeirra. Í skýringu 11 er að finna upplýsingar um fjárhæð viðskiptakrafna og niðurfærslu þeirra. Í árslok er óverulegur hluti krafna í vanskilum. Söguleg töp krafna eru afar lág.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	28.02.2023	28.02.2022
Viðskiptakröfur, skuldabréfaeign og aðrar skammtímakröfur	3.103.922	2.706.227
Kröfur á hlutdeildarfélög	45.757	69.020
Handbært fé	1.171.857	658.974
	<u>4.321.535</u>	<u>3.434.221</u>

19.4 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar. Lausafjárstaða samstæðunnar er sterk eins og sjá má af efnahagsreikningi og er það stefna samstæðunnar að halda þeirri stöðu sterkri.

Handbært fé 28.2.2023 nam um 1.171 mkr. og hefur samstæðan möguleika á skammtímalánalínunum ef þörf er á. Samstæðan leitast við að eiga nægt fé til þess að standa straum af afborgunum lána. Minnki aðgangur samstæðunnar að lausafé getur það haft neikvæð áhrif á sjóðstreymi og afkomu og þar með getu samstæðunnar til að standa við skuldbindingar sínar.

Eftirfarandi yfirlit sýnir fjárskuldir samstæðunnar annarra en afleiðuskulda og ónúvört framtíðar sjóðflæði vegna þeirra skulda. Fjárlæði miðast við kjör lánasamninga í árslok.

Árið 2022 - 2023	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-2 árs	2-5 ár	Meira en 5 ár
Óverðtryggð lán	8.333.983	12.897.739	1.123.333	1.086.579	2.966.181	7.721.646
Húsaleiguskuldbinding.....	161.612	190.186	31.263	31.263	93.790	33.869
Viðskiptaskuldir.....	2.492.111	2.492.111	2.492.111	0	0	0
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.106.742	2.106.742	2.106.742	0	0	0
	<u>13.094.448</u>	<u>17.686.778</u>	<u>5.753.449</u>	<u>1.117.842</u>	<u>3.059.971</u>	<u>7.755.515</u>
Árið 2021 - 2022	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-2 árs	2-5 ár	Meira en 5 ár
Óverðtryggð lán	8.654.094	10.850.928	931.651	905.931	6.012.064	3.001.282
Húsaleiguskuldbinding.....	162.998	196.475	27.738	27.738	83.213	57.787
Viðskiptaskuldir.....	2.306.859	2.306.859	2.306.859	0	0	0
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.837.504	2.837.504	2.837.504	0	0	0
	<u>13.961.455</u>	<u>16.191.765</u>	<u>6.103.752</u>	<u>933.669</u>	<u>6.095.277</u>	<u>3.059.069</u>

19.5 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta getur leitt til beins eða óbeins taps sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar. Meðal áhættuþátta er vinna starfsmanna samstæðunnar, tækni og skipulag sem beitt er, og ytri þættir aðrir en láns-, markaðs- og lausafjárahætta. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

Samstæðan býr við áhættu vegna verðbreytinga á aðkeyptri vöru og þjónustu.

Stjórn og stjórnendur samstæðunnar leitast við að stýra rekstraráhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír hennar. Til að draga úr rekstraráhættu er meðal annars komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, eftirliti með viðskiptum og fylgni við lög, starfsmenn þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og tryggingar keyptar þegar við á.

Stjórnendur framkvæmda áhættumat árlega og leggja út aðgerðir til að lágmarka rekstraráhættu.

19.6 Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Eiginfjárlutfall samstæðunnar var um 39% í lok árs.

Skýringar (framhald)

20. Þóknun endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:

Endurskoðun samstæðuársreiknings og ársreikninga dótturfélaga:	2022 - 2023	2021 - 2022
Endurskoðun og staðfestingavinnna.....	23.403	11.675
Önnur þjónusta.....	0	3.908
	<u>23.403</u>	<u>15.583</u>

21. Leigusamningar

Leigugeignir greinast þannig frá upphafi til loka árs:

	2022 - 2023	2021 - 2022
Leigugeignir 1. mars 2022.....	153.629	161.691
Aðrar breytingar á reikningsárinu.....	0	7.048
Afskriftir á reikningsárinu.....	(22.184)	(21.378)
Verðbætur á reikningsárinu.....	19.368	6.267
Leigugeign 28. febrúar 2023.....	<u>150.813</u>	<u>153.628</u>

Leiguskuldir greinast þannig:

Afborganir næstu ára		
Afborganir innan ársins (flokkuð meðal næstu árs afb. langtímask)	22.942	19.959
Afborganir eftir 1-2 ár	24.260	20.305
Afborganir eftir 2-3 ár	25.654	21.472
Afborganir eftir 3-4 ár	27.128	22.706
Afborganir eftir 4-5 ár	28.687	24.011
Afborganir síðar	32.941	54.545
Samtals	<u>161.612</u>	<u>162.998</u>

Leiguskuldbinding skiptist þannig:

Skammtímaleiguskuldbinding.....	22.942
Langtímaleiguskuldbinding.....	138.670
	<u>161.612</u>
Fjárhæðir færðar í sjóðstreymisýfirlit	
Greiðslur af höfuðstól leiguskulda (fjármögnunargreying).....	20.753
Vaxtagreiðslur af leiguskuldum (rekstrarhreyfingar).....	9.006
Heildar útlæði vegna leigusamninga	<u>29.760</u>

Samtæðan er aðili að leigusamningum á húsnæði sem leigt er til skamms tíma, þeir samningar hafa óveruleg áhrif.

22. Atburðir eftir lok reikningsskiladag

Þann 11. apríl 2023, jók Ölgerðin hluti sinn í Iceland Spring ehf. 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 rúmlega 500 mkr. Frá og með yfirtökudegi verður Iceland Spring gert upp með samstæðu Ölgerðarinnar.

Stjórnháttaryfirlýsing

Yfirlýsing um stjórnarhættir – Ölgerðin Egill Skallagrímsson

Stjórnarhættir

Helstu lög sem tengjast stjórnarháttum og gilda um Ölgerðina eru lög um hlutafélög nr. 2/1955 og lög um ársreikningalög nr. 3/3006.

Félagið fylgir Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins en 6. útgáfa leiðbeininganna var gefin út 2021. Stjórn Ölgerðarinnar starfar eftir starfsreglum sem byggðar eru á umræddum leiðbeiningum. Starfsreglurnar voru síðast uppfærðar þann 19. maí 2022 og má finna á heimasíðu Ölgerðarinnar, olgerdin.is. Viðauki við starfsreglur stjórnar er endurmetinn árlega, síðast 19. maí 2022. Leiðbeiningarnar má finna á leidbeiningar.is.

Frávik frá leiðbeiningunum

Þrír af fimm stjórnarmönnum eru háðir stórum hluthöfum. Kynningar á stjórnarmönnum má finna hér fyrir neðan.

Það er ekki starfandi tilnefningarnefnd og ekki hefur verið kallað eftir því af hálfu hluthafa að stofna tilnefningarnefnd.

Innra eftirlit og áhættustýring

Innra eftirlit er ætlað að stuðla að því að félagið nái markmiðum sínum. Innra eftirlit er samtvinnað allri starfsemi félagsins og er hluti af stjórnkerfi félagsins þar sem hlutverk, völd og ábyrgð eru skilgreind. Áhættustjórnun er hluti af innra eftirliti en áhættustjórnun er einn af lykilþáttum félagsins. Undir áhættustjórnun fellur gæðastjórnun og er gæðastjórnunarkerfi Ölgerðarinnar vottað samkvæmt ISO 9001 og FSSC 22000. Virkt og vel hannað innra eftirlit dregur úr áhættum m.a. við samningu reikningsskila. Til staðar er viðeigandi aðgreining starfa, framkvæmdir eru greiningar en árlega gerir hvert svið félagsins áætlun fyrir rekstur næsta árs.

Eitt af hlutverkum endurskoðunarnefndar er að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila og virkni innra eftirlits og áhættustýringar. Rekstur félagsins í heild og hvers sviðs er gerður upp mánaðarlega, en það gerir stjórn félagsins kleift að bera árangur saman við áætlanir, fylgjast með breytingum í rekstri og grípa til aðgerða ef um verulega neikvæðar breytingar er að ræða. Sama gildir um efnahags- og sjóðstreymisáætlanir fyrir félagið í heild.

Samsetningu og starfsemi stjórnar og framkvæmdastjórnar

Stjórn

Stjórn félagsins skipa fimm aðalmenn og einn varamaður og voru þeir kjörnir til eins árs á aðalfundi félagsins fyrir starfsárið sem lauk 28. febrúar 2023. Stjórn kaus sér formann og varaformann úr hópi stjórnarmanna. Á rekstrar- og fjárhagssárinu sem lauk 28. febrúar 2023 voru haldnir 25 stjórnar-fundir. Full mæting var á 23 fundi. Á fimm fundum vék stjórnarmaður sæti vegna hagsmunaárekstra, varamaður var ekki boðaður í þeim tilvikum.

Stjórnháttaryfirlýsing frh.

Októ Einarsson (1962) er stjórnarformaður Ölgerðarinnar. Hann er viðskiptafræðingur frá California State University, Sacramento og hefur starfað við innflutning og heildsölu frá 1987. Októ hefur verið formaður stjórnar fyrirtækisins frá apríl 2002, ásamt því að vera í stjórnnum Nýjabæjar ehf., OA eignarhaldsfélags hf., Lind ehf. og Íslensk Erlenda ehf. Októ á 50% hlut í OA eignarhaldsfélagi hf. sem á 11,3% hlut í ÖES. Októ hefur ekki gert kaupréttarsamning við fyrirtækið. Októ telst vera háður stórum hluthöfum.

Hermann Már Þórisson (1972) er forstöðumaður sérhæfðra fjárfestinga hjá Landsbréfum. Hann er annar af framkvæmdastjórum Horns III sem átti hluti í Ölgerðinni og Horns IV. Hermann er ekki háður stórum hluthöfum félagsins. Áður starfaði hann sem framkvæmdastjóri Horns Fjárfestingarfélags og Horns II. Hermann er með BSc gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Hermann hefur verið varaformaður stjórnar Ölgerðarinnar frá apríl 2017. Hermann situr í stjórn nokkurra fyrirtækja á vegum Landsbréfa sem Horn III og Horn IV hafa fjárfest í. Hermann á engin hlutabréf í ÖES. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila félagsins.

Jóhannes Hauksson (1963). Hann viðskiptafræðingur frá HÍ og með próf í verðbréfi viðskiptum. Hann hefur starfað hjá Íslandsjóðum og Íslandsbanka frá árinu 1999. Jóhannes er forstöðumaður sérhæfðra fjárfestinga hjá Íslandssjóðum og sjóðstjóri Akurs fjárfestinga slhf. sem á 6,4% hlut í Ölgerðinni. Því er hann háður stórum hluthöfum félagsins. Jóhannes hefur verið stjórnarmaður í Ölgerðinni frá apríl 2017. Jóhannes situr í stjórn nokkurra fyrirtækja á vegum Íslandssjóða. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila félagsins.

Berglind Ósk Guðmundsdóttir (1980) er lögfræðingur og sjálfstætt starfandi ráðgjafi og er sérvið hennar stjórnarhættir fyrirtækja (corporate governance). Áður starfaði hún sem verkefnastjóri á ráðgjafasviði KPMG og var ritstjóri Handbókar stjórnarmanna. Berglind lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 2005. Berglind á engin hlutabréf í ÖES. Berglind hefur verið stjórnarmaður í Ölgerðinni frá maí 2021. Engin hagsmunatengsl eru við stóra hluthafa, helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila félagsins. Berglind telst því vera óháð félaginu og stórum hluthöfum

Rannveig Eir Einarsdóttir (1965) er forstjóri og eigandi Reir Verk ehf. byggingarfélags en starfaði sem forstöðumaður Icelandair frá 2000-2015. Hún tók þátt í uppbyggingu Sandhótelis við Laugarveg sem nú er rekið af KEA hótels. Rannveig Eir hefur víðtæka reynslu af stjórnun og stefnumótun og hefur setið í stjórn nokkurra fyrirtækja. Rannveig Eir er viðskiptafræðingur með MBA frá Háskóla Íslands. Rannveig hefur verið stjórnarmaður í Ölgerðinni frá apríl 2017. Rannveig telst vera háð stórum hluthöfum.

Á árinu 2019 var framkvæmt árangursmat á störfum stjórnar og voru helstu þættir árangursmatsins; stjórnarfundir, verkefni stjórnar, upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, áhættustjórnun, stjórnarmenn, stjórnarformaður og forstjóri. Í framhaldi var gerð aðgerðaráætlun en matið kom almennt vel út. Árangursmat stjórnar stendur yfir í apríl 2023 á vegum KPMG.

Framkvæmdastjórn

Andri Þór Guðmundsson (1966) er forstjóri Ölgerðarinnar. Hann útskrifaðist sem viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands árið 1992 og sem MBA frá Rotterdam School of Management árið 2002. Andri hóf störf hjá Ölgerðinni árið 2002, fyrst sem framkvæmdastjóri fjármála og síðan sem forstjóri frá nóvember 2004. Áður starfaði hann við markaðsmál og fjármál hjá Almenna bókafélaginu og Lýsi hf. Andri á 50% hlut í OA eignarhaldsfélagi hf. sem á 11,3% hlut í Ölgerðinni.

Stjórnháttaryfirlýsing frh.

Forstjóri Ölgerðarinnar fer með stjórn á daglegum rekstri fyrirtækisins og kemur fram fyrir hönd þess í öllum málum sem varða venjulegan rekstur.

Núverandi framkvæmdastjórn félagsins er skipuð framkvæmdastjórum félagsins ásamt forstjóra. Eftirfarandi aðilar skipuðu framkvæmdastjórn á fjárhagsárinu;

Andri Þór Guðmundsson, forstjóri,
Gunnar B. Sigurgeirsson, aðstoðarforstjóri,
Jón Þ. Oddleifsson, fjármál, mannauður og upplýsingatækni
Júlía Eyfjörð Jónsdóttir, framleiðsla
Gunnlaugur E. Briem, vörustjórnun
Óli Rúnar Jónsson, markaðsmál
Guðmundur P. Ólafsson, Egils sölusvið óáfengir drykkir
Garðar Svansson, Egils sölusvið áfengir drykkir og kaffikerfi
María Jóna Samúelsdóttir, framkvæmdastjóri Danól ehf

Undirnefndir

Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila og fer yfir mikilvæg atriði varðandi reikningsskil félagsins. Endurskoðunarnefnd er eingöngu til ráðgjafar en getur ekki tekið ákvörðun fyrir hönd stjórnar. Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn Ölgerðarinnar og skal halda a.m.k einn fund með endurskoðanda félagsins á hverju ári þar sem farið er yfir endurskoðaða ársreikninga og endurskoðunarskýrslu. Endurskoðunarnefnd Ölgerðarinnar skipa Margret G. Flóvenz sem er formaður nefndarinnar, Berglind Ósk Guðmundsdóttir, stjórnarmaður og Hermann Már Þórisson, stjórnarmaður. Á fjárhagsárinu 2022 voru haldnir 6 fundir í endurskoðunarnefnd og full mæting á alla fundina.

Starfskjaranefnd undirbýr m.a. tillögu að starfskjarastefnu félagsins og getir tillögu að kjörum forstjóra félagsins. Starfskjaranefnd er kosin af stjórn félagsins og er einn af þremur meðlimum hennar óháður félaginu. Starfskjaranefnd skipa Ingunn Björk Vilhjálmisdóttir sem er formaður, Jóhannes Hauksson, stjórnarmaður og Rannveig Eir Einarsdóttir stjórnarmaður. Starfskjaranefnd er stjórn til ráðgjafar hvað varðar starfskjarastefnu félagsins. Starfskjaranefnd fundaði fjórum sinnum á rekstrarárinu.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum

Þann 9. desember 2022 barst Ölgerðinni úrskurður frá tollgæslu Skattsins vegna endurákvörðunar aðflutningsgjalda. Niðurstaða úrskurðarins er endurákvörðun aðflutningsgjalda af innfluttri vörutegund sem Ölgerðin hafði fengið tollafgreidda á tímabilinu 2017-2022. Áhrif úrskurðarins eru 292. mkr sem skiptast þannig að eigið fé í upphafi fjárhagsársins lækkar um 232 mkr. og áhrifin á rekstur tímabilsins er 60 mkr., þar af 30 mkr. færð meðal fjármagnsgjalda.

Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Stjórnarformaður Ölgerðarinnar, í samráði við forstjóra, annast milligöngu milli stjórnar og hluthafa fyrirtækisins.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. er íslenskt hlutafélag og starfar í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995. Tilgangur félagsins er sala, framleiðsla og dreifing á öli, gosdrykkjum og öðrum drykkjartegundum er leyfðar eru samkvæmt lögum, innflutningsverslun og umboðssala svo og kaup og sala alls konar verðbréfa auk þess að eiga og reka fasteignir og lánastarfsemi.

Ölgerðin hefur sett sér stefnu á sviði sjálfbærni og leggja stjórn og stjórnendur áherslu á að starfsemi félagsins sé í samræmi við stefnuna og vinna markvisst að umbótum á því sviði. Sjálfbærnivinna styður við þá framtíðarstefnu félagsins um að verða fyrsta val allra hagaðila félagsins. Félagið hefur skilgreint fjóra strauma til að ná fram framtíðarsýn sinni en þeir eru sjálfbærni, vöxtur, stafræn þróun og fjölbreytileiki og trúir því að með þessum áherslum skapist aukið virði fyrir alla hagaðila og verðmætasköpun verði tryggð til framtíðar.

Félagið hefur sett fram stefnur og áætlanir sem styðja við sjálfbærni. Þær má nálgast á vefsíðu fyrirtækisins en þær varða m.a. jafnrétti, mannaúð, persónuvernd, siðareglur, gæðamál og áætlun gegn einelti, kynbundinni og kynferðislegri áreitni. Nánar er gerð grein fyrir helstu áhættuþáttum, mælikvörðum, árangri og markmiðum þessara efna í köflunum um umhverfisþætti, félagslega þætti og stjórnarhætti. Ölgerðin hefur ekki skilgreint hvaða áhrif félagið hefur á þessa sjálfbærniþætti (umhverfismál, félagslegir þættir og stjórnarhættir) en hefur skilgreint hvaða sjálfbærniþættir hafa áhrif á fyrirtækið.

Núverandi sjálfbærnistefna Ölgerðarinnar tók gildi árið 2021 og er endurskoðuð árlega. Stjórnendur Ölgerðarinnar unnu að stefnunni og voru vinnustofur haldnar til að greina þá áhersluflokka sem taldir voru mikilvægastir. Til hliðsjónar við gerð stefnunnar voru þau heimsmarkmið valin sem talið var að Ölgerðin gæti haft mest áhrif á. Fjórir flokkar urðu að lokum fyrir valinu sem ríma við framtíðarsýn fyrirtækisins um fyrsta val og stefnu Ölgerðarinnar til 2024. Flokkarnir eru: Sjálfbær vöxtur, fjölbreytileiki, hringrásarhagkerfi og kolefnishlutleysi. Samhliða sjálfbærnistefnunni voru sett mælanleg markmið og er þeim fylgt eftir með sjálfbærnimælaborði fyrir stjórnendur og starfsfólk. Mælikvarðarnir í mælaborðinu voru settir upp út frá sjálfbærnistefnunni og eru gerðir upp mánaðarlega. Í hverjum flokki fyrir sig er unnið að umbótaverkefnum og stærri verkefnum og árangur er mældur reglulega.

Ölgerðin og dótturfélög framleiða, flytja inn og út, dreifa og selja drykkjarvörur, matvæli og ýmsar sérvörur. Sjálfbærni tengist rekstrinum á margvíslegan hátt enda er starfsemin breið og fjölbreytt. Tæplega 50% af framlegð samstæðunnar er vegna sölu á eigin vörumerkjum Ölgerðarinnar. Þar er hægt að hafa áhrif á alla virðiskeðjuna, frá vöruþróun, vali á umbúðum, endurvinnslu o.fl. Um það bil 16% af framlegðinni er framleiðsla og sala á vörum á grundvelli sérleyfissamninga þar sem framleiðsla Ölgerðarinnar er hluti af sjálfbærnimarkmiðum stórra birgja. Þar skiptir framleiðsla nálægt samfélaginu og umhverfisvænt dreifikerfi máli. Um 35% af framlegðinni eru innfluttar vörur en þar skipta m.a. góð samvinna við birgja og birgjamat máli. Þar er hægt að hafa áhrif á þær vörur sem settar eru á markað, enda hefur verið aukning í heilsusamlegri og umhverfisvænni vörum í vöruúrvali.

Áreiðanleikakönnunarferli

Ölgerðin hefur skilgreint markmið og aðgerðir til þess að tryggja að sjálfbærnistefnu félagsins sé framfylgt. Stjórn félagsins samþykkir stefnuna en ábyrgðaraðili hennar er forstjóri Ölgerðarinnar. Sjálfbærnihópur Ölgerðarinnar tryggir að stefnunni sé fylgt eftir, aðgerðaáætlun sé innleidd og að regluleg endurskoðun fari fram. Leiðtogi sjálfbærni og umbóta hefur umsjón með framkvæmd stefnunnar. Reglulega er fylgst með mælingum er tengjast sjálfbærni og árlega er gefin út sjálfbærnisráðsla sem er aðgengileg öllum hagaðilum, þar sem gerð er grein fyrir framvindu.

Ófjárhagslegar upplýsingar eru hluti af ársreikningi félagsins, til umfjöllunar hjá endurskoðunarnefnd Ölgerðarinnar og samþykktar af stjórn. Deloitte ehf. veitir álit með takmarkaðri vissu á Sjálfbærnisráðslu Ölgerðarinnar fyrir árið 2022 sem þessi ófjárhagslega upplýsingagjöf byggir á. Ekki er um lagalaga kröfu að ræða en með þessu er áreiðanleiki gagna Ölgerðarinnar tekinn út og staðfestur, sem og upplýsingar sem tengjast frammistöðu félagsins á sviðum sjálfbærni. Til viðbótar mun staðfesting Deloitte undirbúa

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

félagið fyrir komandi reglur Evrópusambandsins um sjálfbærniupplýsingagjöf sem gert er ráð fyrir að taki gildi á næstu tveimur árum (CSRD tilskipunin), en með henni verður gerð lagaleg krafa um staðfestingu óháðs þriðja aðila.

Sjálfbærnisráðgjafi Ölgarinnar byggir á UFS leiðbeiningum Nasdaq auk þess sem útreikningur loftlagsáhrifa er gerður í samræmi við Greenhouse Gas Protocol. Nánar er gerð grein fyrir helstu aðgerðum sem gripið hefur verið til í köflunum hér á eftir.

Sjálfbær vöxtur

Eitt af markmiðum Ölgarinnar er að stækka með hagkvæmum og sjálfbærum hætti og styðja þannig við hagvöxt og atvinnu á Íslandi. Því verður meðal annars náð fram með aukinni framleiðni, stafrænni þróun og lágmarkun á umhverfisáhrifum. Markmið Ölgarinnar er að sjálfbærni verði hluti af menningu fyrirtækisins og að upplýsingar um framgang sjálfbærnimála verði jafn aðgengilegar og fjárhagsupplýsingar félagsins. Við veljum okkur samstarfsaðila sem hafa sambærilegan metnað og fyrirtækið þegar kemur að sjálfbærni..

1. Fjárfestingarákvarðanir minnka losunarkræfni
 - Okkur hefur tekist að lækka losunarkræfni með fjárfestingarákvarðunum. Losunarkræfni tekna fer úr 460 kgCO₂/milljón niður í 411 kgCO₂/milljón. Til að mynda hefur ný átöppunarlína fyrir dósir skilað betri orkunýtingu en áður. Dæmi um aðra fjárfestingu er uppfærsla á öllu kælikerfi í fyrirtækinu yfir í kælimiðil með minni losun. Einnig hafa miklir fjármunir farið í fjárfestingar í orkuinnviðum og orkuskiptum.
2. Sjálfbærnimælaborð
 - Á árinu var sett upp sjálfbærnimælaborð fyrir stjórnendur sem hafa þannig aðgengi að sjálfbærniupplýsingum á sama hátt og fjárhagsupplýsingum félagsins.
3. Leed Gold umhverfisstærð á rekstri og viðhaldi húsnæðis
 - Á árinu fékk Ölgarinn staðfesta Leed Gold (e. Operations & Maintenance) umhverfisstærð fyrir viðhald og rekstur atvinnuhúsnæðis en þá vottun fá aðeins þau fyrirtæki sem nýta bestu þekktu aðferðir og eru með virkt umbótastarf á þessu sviði.
4. Vöruúrval – hollari valkostir og áfengislausir bjórar.
 - Markvisst var unnið að því að auka framboð af hollari valkostum. Við höfum áhrif með því vöruúrvali sem við setjum á markað hverju sinni og með endurbótum á núverandi vöruúrvali. Það er hluti af okkar sjálfbærniáætlingum að bjóða íslenskum neytendum upp á hollari valkosti, svo sem vörur með minni eða engan sykurlausa bjóra. Á síðustu sex árum hefur sykurmagn á hvern seldan lítra minnkað um 49% en markmið félagsins er að minnka sykurlausa bjóra á hvern seldan lítra árið 2030 miðað við árið 2020 um 50%

Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda	Eining	2021	2022
Losunarkræfni tekna	kgCO ₂ /milljón	460	411
Losunarkræfni rekstrarframlegðar	kgCO ₂ /milljón	4.520	3.462
Losunarkræfni eiginfjár	kgCO ₂ /milljón	1.974	1.610
Losunarkræfni starfsmanna	kgCO ₂ /stöðug	41.901	42.083
Losunarkræfni orku	kgCO ₂ /MWst	624	650

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Sykurmagn pr seldan ltr	49	47	42	37	30	26	25

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

Fjölbreytileiki

Fjölbreyttur vinnustaður er heilbrigður vinnustaður. Ölgerðin vill laða að sér hæfasta starfsfólkið með hvetjandi fyrirtækjamenningu án fordóma og áherslu á jafna möguleika. Fjölbreyttur hópur starfsfólks hefur fleiri sjónarhorn, á auðveldara með að greina þarfir viðskiptavina og laga þjónustu fyrirtækisins að þeim. Betri árangur næst með fjölbreytileika og þannig skapast eftirsóknarverðari vinnustaður.

1. Jákvæð karlmennska og samstarf við Samtökin '78
 - Ölgerðin hóf samstarf við Þorsteini V. Einarsson hjá Karlmenskunni á árinu. Allt starfsfólk fékk fræðslu um jákvæða karlmennsku sem grundvallast á virðingu, mennsku og jafnrétti. Samstarfið var liður í því að fræða starfsfólk um fjölbreytileikann og stuðla að jafnrétti milli kynja með því að uppræta hefðbundnar karlmennskuhugmyndir og storka staðalímyndum. Í 10 ár hefur Ölgerðin tekið þátt í Hinsegin dögum með bruggun á bjórnum Ástríki. Ölgerðinni er mikið í mun að koma í veg fyrir að samstarfið verði skrautfjöldur án þess að raunverulegar breytingar fylgi. Ölgerðin hefur samið við Samtökin '78 um heildstæða fræðslu fyrir starfsfólk fyrirtækisins og tekur þátt í tilraunaverkefni með þeim í hinsegin vottun.
2. Kynhlutlaus salerni
 - Nú eru öll salerni í Ölgerðinni kynhlutlaus. Það tryggir að öll upplifi sig velkomin óháð kyni eða kyngervi, en liður í markmiðum okkar um fjölbreytileika er að stuðla að inngildandi vinnustað fyrir öll.
3. Úttekt á aðgengi
 - Á árinu var gerð úttekt á aðgengi fyrir hreyfihamlaða að húsnæði Ölgerðarinnar enda er mikilvægt að huga til allra hópa og vita hver staðan er áður en hægt er að bæta úr málum. Niðurstaða úttektarinnar, sem unnin var í samstarfi við Sjálfsbjörg, leiddi í ljós að gera þarf breytingar á húsnæðinu og er því unnið að úrbótum.
4. Markmið um nýráðningar
 - Ölgerðin hefur sett markmið fyrir árið 2030 um að aldrei sé hærra hlutfall en 60% af einu kyni í stjórnarstöðum. Til að fylgja því markmiði eftir er mælaborð með nýráðningum í fyrirtækinu þar sem sérstaklega er fylgst með hlutfalli eftir kyni. Til að reyna að fjölga umsóknum frá konum hefur markvisst verið unnið að því á árinu að orða auglýsingar betur og bæta myndefni fyrirtækisins.
5. Jafnvægisvugin
 - Ölgerðin skrifaði undir Jafnvægisvogina á árinu og tekur þannig þátt í að jafna hlutfall karla og kvenna í framkvæmdastjórn fyrirtækja á Íslandi. Ölgerðin skuldbindur sig einnig til að taka þátt í innleiðingu á kynjakvóta í stjórnun hlutafélaga, sbr. lög nr. 13/2010.

Kynjafjölbreytni	Eining	2021	2022
Hlutfall kvenna í fyrirtækinu	%	29%	28%
Hlutfall kvenna í byrjendastarfi og næsta starfsprepi fyrir ofan	%	28%	28%
Hlutfall kvenna í stöðu yfirmanna og stjórnenda	%	33%	34%
Hlutfall kvenna í framkvæmdastjórn	%	22%	22%

Launamunur kynja	Eining	2021	2022
Miðgildi heildarlauna karla (X) sem hlutfall af miðgildi heildarlauna kvenna	X:1	0,97	0,99
Niðurstaða jafnlaunavottunar / útskýrður launamunur kynjanna	%	1,20%	2,40%

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

Hringrásarhagkerfið

Aukinn kraftur hefur verið settur í að bæta ferla fyrirtækisins út frá hringrásarhagkerfinu. Lögð áhersla á að draga úr sóun í öllu ferlinu (hráefni og umbúðir, hönnun, framleiðsla, flutningur, notkun/endurnotkun/viðgerðir/deilipjónusta, söfnun og endurvinnsla).

- Uppvinnsla úrgangsstrauma
 - Starfsmannafatnaður sem fellur til í starfseminni er nú uppuninn t.d. í stóla. Hluti af því geri sem fellur til við bjórgerð er notað í sjampó, svokallað bjórsjampó.
- Endurvinnsla á Íslandi
 - Fyrstu plastbrettin voru endurunnin á Íslandi í samstarfi við PureNorth.
- Minnkun matarsóunar í vefverslun
 - Á forsiðu vefverslunar Danól dótturfyrirtækis Ölgerðarinnar eru nú sýnilegar þær vörur sem eru á stórlækkuðu verði vegna tæprar dagsetningar. Verkefnið hófst í september 2022 og seldust 20 tonn af vörum á sóunarsíðunni síðasta ársfjórðungi 2022.
- Endurvinnsla umbúða
 - Ölgerðin hefur lagt áherslu á að umbúðir félagsins séu eins umhverfisvænar og kostur er til að mæta breyttum kröfum viðskiptavina. Helstu mælikvarðar hvað varðar umhverfisvænar umbúðir eru hlutfall endurnýttts hráefnis í umbúðum og flokkunarhlutfall. Plastflöskur félagsins eru um 50% unnar úr endurunnu plasti, en félagið leitar að enn frekari umbótum. Þá eru flöskurnar um 5,5 gr léttari en áður tíðkaðist, sem einnig minnkar kolefnisspor þeirra. Ölgerðin er einnig hluthafi í Endurvinnslunni hf., en örugg endurvinnsla umbúða af drykkjarvörum styður hið mikilvæga hringrásarhagkerfi.
- Aukin flokkun á árinu
 - Með öflugum aðgerðum hefur flokkun aukist Allir plastpokar eru nú glærir og úrgangi, sem áður lenti í almennu sorpi, hefur verið fundinn réttur farvegur.

Meðhöndlun úrgangs	Eining	2021	2022
Heildarmagn úrgangs	kg	1.700.146	1.545.523
Flokkunarhlutfall úrgangs	%	85,34%	90,11%

Kolefnishlutleysi

Ölgerðin hefur sett sér markmið um kolefnishlutleysi árið 2040. Aðferðafræðin byggir á Science Based Targets (SBTi) þar sem unnið er að því að draga úr kolefnislosun í allri virðiskeðjunni og það sem stendur eftir er svo bundið með vottuðum kolefniseiningum.

- Minnka kolefnisspor
 - Kolefnisspor eigin reksturs (umfang 1 og 2) jókst um 18 tonn CO₂ ígilda. Ástæðan er aukin olía á varagufuketil í framleiðslu en bilun var á rafmagnsgufukatlinum seinni parts árs. Fjárfest hefur verið í nýjum 3MW gufukatli sem verður tekin í notkun 2023. Þá verður olíu gufuketilinn fjarlægður.
- Losunarkræfni tekna
 - Losunarkræfni tekna minnkar um 11% milli ára. Ölgerðin losar hlutfallslega minna af gróðurhúsalofttegundum þrátt fyrir að umfang starfseminnar aukist milli ára.
- Rafvæðing bílaflotans
 - 25% af bílaflotanum eru rafbílur og stefnt á 100% árið 2030. Tveir rafmagnsvöruflutningabílar voru keyptir á árinu sem koma inn í flotann okkar árið 2023.
- Rafvæðing framleiðslu
 - Í framleiðslu eru tveir gufukatlar, annar keyrir á rafmagni og hinn á olíu. Á árinu var fjárfest í nýjum 3 MW rafmagnsgufukatli og verður olíukatlinum skipt út árið 2023.
- Umhverfisvænt kælikerfi

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

- Skipt hefur verið um kælikerfi og er núna ammoníak aðal kælimiðill

Gróðurhúsalofttegundir	Eining	2021	2022
Umfang 1	tCO ₂ i	917	932
Umfang 2	tCO ₂ i	202	205
Umfang 1 og 2	tCO ₂ i	1.118	1.137
Umfang 3	tCO ₂ i	13.522	14.644
Losun gróðurhúsalofttegunda (Umfang 1, 2 og 3)	tCO ₂ i	14.640	15.781

Loftslagstengd áhætta og tækifæri

Ölgerðin hefur greint helstu loftslagstengdar áhættur og tækifæri er varða rekstur félagsins. Áhætta félagsins í loftlagsmálum er að mestu leyti tengd nýjum lögum og reglugerðum, t.d. ef einhverjar vörur verða ekki leyfðar eða há losunargjöld og háir mengunarskattar verða lagðir á. Einnig geta breytt viðhorf neytenda orðið að áhættu og þarf fyrirtækið að fylgjast með breyttum þörfum þeirra, t.d. hvað varðar sjálfbærar umbúðir. Á sama tíma geta mengunarmál valdið rekstraráhættu fyrir félagið.

Velliðan, heilsa og öryggi starfsfólks

Helstu verðmæti Ölgerðarinnar felast í mannauðnum og fylgst er með þróun starfsánægju með mælingum hlutlauss aðila og niðurstöður nýttar til úrbóta. Mælingarnar fara fram fjórum sinnum á ári. Einnig er fylgst með fjölda vinnuslysa og „næstum því slysa“. Metnaðarfullt markmið um að starfsánægja mældist yfir 85% náðist á árinu

Starfsánægja	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Hlutfall starfsánægju	72,4%	85,8%	85,2%	84,0%	86,2%	88,4%

Stór þáttur í að starfsfólki líði vel við störf sín og að það vaxi og dafni innan félagsins er fræðsla og þjálfun, en Ölgerðin vinnur markvisst að því að þjálfa upp ábyrgt og metnaðarfullt starfsfólk, hvort sem um þjálfun nýrra starfsmanna eða endurmenntun er að ræða. Starfsfólki er boðið upp á heilsustyrki til niðurgreiðslu á kostnaði vegna líkamlegrar eða andlegrar heilsu. Árlega er haldin heilsu- og öryggisvika til að efla vitund um mikilvægi góðrar heilsu. Ölgerðin er með samning við Heilsuvernd sem er viðurkenndur heildstæður þjónustuaðili á sviði heilsu- og vinnuverndar.

Ölgerðin hefur sett sér stefnu í fjölbreytileika- og jafnréttismálum sem er skuldbinding félagsins um stöðugar umbætur í jafnréttismálum og fjölbreytileika. Markmið stefnunnar er að stuðla að jafnri stöðu alls starfsfólks og jöfnum tækifærum óháð kyni, aldri og uppruna og koma í veg fyrir ómálefnalegan launamun. Ölgerðin hefur það að markmiði að vera öðrum fyrirtækjum fyrirmynd í fjölbreytileika.

Hjá Ölgerðinni er stefna um slysalausan vinnustað. Til að tryggja öryggi starfsmanna á sem bestan hátt er félagið með fyrirbyggjandi fræðslu, öfluga nýliðabjálfun, framúrskarandi tækjakost, öruggan aðbúnað og tryggt verklag til að reyna að koma í veg fyrir slys. Hjá Ölgerðinni er starfandi öryggisnefnd sem tekur til umfjöllunar mál sem varða forvarnir, aðbúnað, hollustuhætti og öryggi á vinnustaðnum. Haldið er utan um skráningar á slysum og „næstum því slysum“ og gerðar úrbætur í kjölfar tillagna.

Vinnuslysatiðni	Eining	2021	2022
Heildarfjöldi slysa sem hlutfall af heildarfjölda starfsmanna	%	2,6	2,0

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

Mannréttindi

Ölgerðin vinnur eftir 10 grundvallarviðmiðum UN Global Compact sáttmálans og hefur skrifað undir yfirlýsingu þess efnis. Tvö viðmiðin snúa að mannréttindum; Félagið styður og virðir vernd alþjóðlegra mannréttinda og fullvissar sig um að gerast ekki meðsekt um mannréttindabrot. Ölgerðin framkvæmir birgjamat og setur þau skilyrði að fyrirtæki fari að öllum lögum og reglum í þeim löndum sem þau stunda viðskipti. Einnig gerir Ölgerðin þá kröfu að fyrirtækið hlíti öllum alþjóðlegum samþykktum um grundvallar mannréttindi svo sem Barnasáttmála SP (UN Convention on the Rights of the Child) og sáttmála ILO um rétt við vinnu (ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work).

Gæði og öryggi vara og ábyrgð gagnvart samfélagi

Ölgerðin hefur sett sér skýra stefnu um gæði vara og fylgir vottuðu gæðastjórnunarkerfi þar sem mikil áhætta felst í brestum vegna gæða vara fyrir félagið. Lykilmælikvarði er viðhald vottunar samkvæmt ISO 9001 og ISO 22000 stöðlunum. Ölgerðin hefur náð þeim markmiðum að halda í og efla gæðaímynd félagsins með því að tryggja að vörumeðhöndlun sé í samræmi við bestu þekktar aðferðir á hverjum tíma og að starfsemi sé í samræmi við lög og reglugerðir og uppfylli þær kröfur sem settar eru af viðskiptavinum og hagsmunaaðilum. Þá eru einnig til staðar viðbragðsáætlanir vegna veikinda eða annarskonar skaða sem neytendur geta orðið fyrir. Markmið Ölgerðarinnar er að viðhalda þróuninni er varðar að efla gæðaímynd félagsins áfram.

Stjórnunarhættir

Helstu áhættur félagsins er varðar stjórnunarhætti eru fólgnar í upplýsingaöryggi og öryggisbresti tölvukerfa. Þá er einnig falin rekstraráhætta í því að ákvörðunartaka stjórnar og annarra innan félagsins taki ekki mið af samfélagi eða umhverfi. Unnið verður í því á þessu ári að skilgreina fleiri áhættuþætti er varðar stjórnunarhætti, skilgreina árangur og setja markmið er varða þessa áhættuþætti.

Stjórn Ölgerðarinnar starfar eftir starfsreglum sem byggja á leiðbeiningum um stjórnunarhætti fyrirtækja útgefið af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum Atvinnulífsins og Nasdaq OMX á Íslandi. Hlutverk starfsreglinanna er að tryggja skilvirkni í starfsemi og tryggja rétta meðferð mála innan félagsins. Þá hefur fyrirtæki hlotið viðurkenningu árið 2021 sem fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum frá Stjórnvísi. Nánar má lesa um stjórnunarhætti félagsins í stjórnarháttayfirlýsingu.

Upplýsingaöryggi

Upplýsingakerfi félagsins eru rekin og hýst hjá viðurkenndum og vottuðum aðilum og eru afrit tekin af öllum gögnum samkvæmt skipulögðum verkferlum. Til að takast á við mögulega öryggisbresti hefur félagið tekið upp tvöfalda auðkenningu, fræðslu og skilgreint verklag um öryggisbresti. Eftirlitsferlar eru til staðar hjá félaginu sem tryggja öryggi og skilvirkni tölvukerfa þess en ekki er hægt að tryggja að ekki komi upp brestir í upplýsingatæknikerfum félagsins sem gætu haft neikvæð áhrif á rekstur þess, afkomu og orðspor. Félagið fylgir einnig persónuverndarstefnu.

Sjálfbærnistjórnun

Ölgerðin hefur sett sér metnaðarfull markmið um sjálfbærni í rekstri og er sjálfbærni lykilþáttur í ákvarðanatöku. Fyrirtækið tekur þátt í því að ná loftslagsmarkmiðum Íslands um 40% minnkun kolefnisspors fyrir árið 2030 og er með markmið um kolefnishlutleysi fyrir árið 2040. Fyrirtækið hefur skuldbundið sig til að mæla og sannreyna með vísindalegum hætti hvernig til tekst að ná markmiðunum sem miða að því halda hlýnun jarðar innan við 1,5°C (e. Science Based Target (SBT)).

Ölgerðin vinnur auk þess eftir viðmiðum Global Compact og skilar árlega inn framvinduskýrslu. Ölgerðin hefur mælt árangurinn og gefið út upplýsingar um umhverfismál, félagslega þætti og stjórnunarhætti (UFS) þess í sjálfbærnisráðgjöf reglulega. Aðra mælikvarða vegna umhverfisstjórnunar og stjórnarháttá má finna í sjálfbærniuppgerð 2022. Markmið Ölgerðarinnar er að halda áfram að skila inn upplýsingum um UFS þætti árlega og bæta skýrslugjöf eftir því sem við á. Sjálfbærniuppgerð hefur verið staðfest af þriðja aðila.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf frh.

Siðferði og aðgerðir gegn spillingu og mútum

Ölgerðin vinnur eftir siðareglum byggðum á gildum félagsins og gilda reglurnar fyrir allt starfsfólk, umboðsmenn og aðra sem koma fram fyrir hönd Ölgerðarinnar. Yfirstjórn og stjórnendum ber að sýna gott fordæmi og fylgja reglum í hvívetna ásamt því að kynna þær vel fyrir starfsfólki sínu. Allt starfsfólk skrifar undir siðareglur samhliða undirskrift ráðningarsamnings.

Starfsfólki ber skylda að tilkynna allar boðsferðir eða gjafir sem því er boðið til yfirmanns og fær það samþykkt ef vilji er fyrir að þiggja. Starfsfólk ber einnig skylda að tilkynna til yfirmanns öll eignar- eða venslatengsl við viðskiptavini eða birgja. Starfsfólk tekur ekki ákvarðanir í starfi sem tengjast á einhvern hátt ættingjum eða maka.

Ölgerðin fylgir öllum lögum og reglum sem tengjast starfsemi fyrirtækisins. Verklagsreglur um uppljóstrun starfsmanna og vernd uppljóstrara sbr. lög nr. 40/2020 hafa verið innleiddar.

Siðferði og aðgerðir gegn spillingu	Eining	2021	2022
Framfylgir fyrirtækið siðareglum og/eða stefnu gegn spillingu og mútum?	já/nei	Já	Já
Ef já, hvaða hlutfall starfsmanna hefur formlega staðfest að það fylgir stefnunni?	%	21%	46%