

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.
Ársreikningur samstæðu 2019 - 2020

Grjóthálsi 7-11
110 Reykjavík, Ísland

Kt. 420369-7789

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	1
Áritun og skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðureikning Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. og dótturfélaga þess (samstæðan) fyrir árið 2019-2020. Samstæðureikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðureikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2019-2020, efnahag hennar 29. febrúar 2020 og breytingu á handbæru fé samstæðunnar á árinu 2019-2020, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur, og að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

Grundvöllur álits

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

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

Ábending

Án þess að setja fyrirvara við álit okkar viljum við vísa í skýrslu stjórnar í umfjöllun hennar um atburð eftir lok reikningsárs en þar fjalla stjórnendur um áhrif Covid-19 faraldurins á stöðu samstæðunnar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

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

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðureikningsins

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.

Áritun óháðs endurskoðanda

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 sniðgenqið.
- * 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 raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.
- * Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.
- * Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirbyggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.
- * 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 álitum okkar.

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

Reykjavík, 20. maí 2020.

PricewaterhouseCoopers ehf.



Kristinn F. Kristinsson

Áritun og skýrsla stjórnar

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

Aðalstarfsemi samstæðunnar er framleiðsla, sala og markaðsetning á matvörum, drykkjarvörum og öðrum tengdum vörum. Fjöldi ársverka hjá félagssamstæðunni á árinu var 367. Í lok ársins voru kynjahlutföll starfsmanna hjá samstæðunni þannig að 32% voru konur og 68% karlar. Í lok ársins voru 40% stjórnarmanna konur og 60% karlar.

Heimsfaraldur af völdum COVID-19 kann að hafa veruleg áhrif á starfsemi samstæðunnar. Stjórnendur vinna að lágmarkun neikvæðra áhrifa á rekstur félagsins en óvíst er hve áhrifin verða langvinn eða alvarleg. Nánar er getið um áhrif COVID-19 á rekstur félagsins í skýringu nr. 14

Samkvæmt rekstrarreikningi samstæðunnar var hagnaður fjárhagsársins 2019-2020 eftir reiknaða skatta 578 millj.kr. Hrein eign félagsins í árslok nam 5.408 millj.kr. Ráðstöfun á afkomu ársins og aðrar eiginfjárbreytingar koma fram í skýringu um eigið fé í ársreikningnum.

Stjórn Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. gerir tillögu um að enginn arður verði greiddur á árinu 2020 vegna fjárhagsársins 2019-2020.

Hluthafar voru 28 í upphafi fjárhagsárs en í lok fjárhagsárs 27. Tíu stæstu hluthafar félagsins í lok fjárhagsárs voru:

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

Stjórn Ölgerðarinnar Egill Skallagrímsson hf. og forstjóri staðfesta hér með samstæðuársreikning fyrir árið 2019 - 2020 með undirritun sinni.

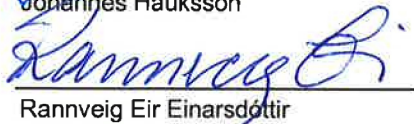
Reykjavík, 20. maí 2020.



Októ Einarsson



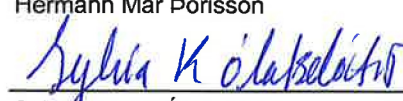
Jóhannes Hauksson



Rannveig Eir Einarsdóttir



Hermann Már Þórisson



Sýslva Kristín Ólafsdóttir

Forstjóri



Andri Þór Guðmundsson

Rekstrarreikningur 1.mars 2019 - 29.febrúar 2020

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Rekstrartekjur	Skýr.	2019-2020	2018-2019
Vörusala		25.944.376	24.877.169
Áfengis- og skilagjald		(7.467.857)	(7.199.207)
Vörusala nettó		18.476.519	17.677.962
Aðrar rekstrartekjur		33.674	38.993
		<u>18.510.193</u>	<u>17.716.955</u>
Rekstrargjöld			
Framleiðslukostnaður		10.776.363	10.063.873
Annar rekstrarkostnaður		5.637.513	5.543.864
		<u>16.413.876</u>	<u>15.607.737</u>
		Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	2.096.317
			2.109.218
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	6	(769.929)	(832.321)
Afskrift óefnislegra eigna	7	0	(102.431)
		Rekstrarhagnaður	1.326.388
			1.174.466
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	5	(838.850)	(753.529)
Hagnaður vegna sölu á dótturfélagi		159.403	0
Áhrif hlutdeildarfélaga	8	109.883	(29.002)
		<u>(569.564)</u>	<u>(782.531)</u>
		Hagnaður fyrir tekjuskatt	756.824
			391.935
Tekjuskattur	13	(178.855)	3.298
		Hagnaður eftir skatta	577.968
			395.233
Aðrir liðir			
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga	12	0	(581)
Hagnaður eða (tap) af dótturfélagi í sölumeðferð	15	0	5.809
		Hagnaður tímabilsins	577.968
		<u><u>577.968</u></u>	<u><u>400.461</u></u>

Efnahagsreikningur

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýr.	29.2.2020	28.2.2019
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	7	6.848.574	6.848.574
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	8.247.670	8.184.999
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	8	516.164	362.093
Eignarhlutir í öðrum félagum		0	5.913
Kröfur á hlutdeildarfélag		257.830	145.457
Skuldabréf og áhættufjármunir		241.440	464.728
Tekjuskattsinneign	13	35.928	68.180
Fastafjármunir samtals		16.147.606	16.079.944
Veltufjármunir			
Birgðir	9	1.753.095	1.533.948
Viðskiptakröfur	10	1.917.851	2.042.765
Aðrar skammtímakröfur		163.689	326.511
Handbært fé		180.134	183.436
Veltufjármunir		4.014.769	4.086.660
Eignir dótturfélags í sölu meðferð	15	0	323.469
Veltufjármunir samtals		4.014.769	4.410.129
Eignir samtals		20.162.377	20.490.073

29.febrúar 2020

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	29.2.2020	28.2.2019
Eigið fé			
Hlutfé		2.796.962	2.806.965
Yfirverðsreikningur		1.085.052	1.114.155
Sérstakt endurmat		321.888	304.225
Aðrir liðir		529.221	30.226
Óráðstafað eigið fé		674.607	593.352
		<u>5.407.731</u>	<u>4.848.923</u>
Hlutdeild minnihluta		0	4.545
Eigið fé samtals	12	<u>5.407.731</u>	<u>4.853.469</u>

Skuldir

Langtímaskuldir

Vaxtaberandi skuldir	11	9.015.206	9.924.151
Tekjuskattsskuldbinding	13	1.775.426	1.759.420
Langtímaskuldir samtals		<u>10.790.632</u>	<u>11.683.571</u>

Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir		1.478.243	1.435.216
Vaxtaberandi skuldir		55.170	230.557
Næsta árs afborgun af langtímalánum	11	1.004.133	483.301
Tekjuskattur til greiðslu	13	130.599	88.762
Aðrar skammtímaskuldir		1.295.869	1.437.186
Skammtímaskuldir		<u>3.964.014</u>	<u>3.675.022</u>

Skuldir dótturfélags í sölumeðferð	15	0	278.012
Skammtímaskuldir		<u>3.964.014</u>	<u>3.953.033</u>

Skuldir samtals		<u>14.754.646</u>	<u>15.636.604</u>
------------------------	--	-------------------	-------------------

Eigið fé og skuldir samtals		<u>20.162.377</u>	<u>20.490.073</u>
------------------------------------	--	-------------------	-------------------

Sjóðstreymi 1. mars - 29.febrúar 2020

Allar fjárhæðir eru í þúsundum króna

	2019-2020	2018-2019
Handbært fé frá rekstri		
Rekstrarhagnaður	1.326.388	1.174.466
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Tap (hagnaður) af sölu á varanl. rekstrarfjármunum	(1.053)	(1.464)
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	769.929	832.321
Afskrift óefnislegra eigna	0	102.431
Hreint veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	2.095.264	2.107.755
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
(Hækkun) á birgðum	(219.147)	(113.974)
(Hækkun) á rekstrartengdum kröfum	322.024	(337.705)
Hækkun á rekstrartengdum skuldum	(439.662)	61.609
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	1.758.479	1.717.685
Innborgaðar vaxtatekjur	31.929	48.174
Greidd fjármagnsgjöld	(31.916)	(60.566)
Greiddur tekjuskattur	(88.762)	(280.704)
Handbært fé frá rekstri	1.669.731	1.424.588
Fjárfestingarhreyfingar		
Seldir (keyptir) varanlegir rekstrarfjármunir	(846.725)	(753.853)
Selt dótturfélag	183.696	0
Áhrif vegna smeiningar við dótturfélag	0	(149.815)
Skuldabréf, breyting	221.955	107.636
Fjárfesting í hlutdeildarfélagi	(19.375)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(460.449)	(796.032)
Fjármögnunarhreyfingar		
Skammtimalán, breyting	(175.387)	175.507
Ný langtímalán	169.771	625.628
Afborganir langtímalána	(557.885)	(994.670)
Keypt eigin bréf	(21.443)	0
Greiddir vextir	(627.639)	(618.883)
Fjármögnunarhreyfingar	(1.212.583)	(812.418)
Lækkun á handbæru fé	(3.301)	(183.862)
Handbært fé í ársbyrjun	183.436	370.784
Handbært fé í árslok	180.134	183.436

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

1. Upplýsingar um félagið

Ölgerðin Egill Skallagrímsson er hlutafélag og er megin starfsemi samstæðunnar fólgin í framleiðslu, sölu og markaðssetningu á sviði matvæla, drykkjarvara og tengdra vara. Lögheimili félagsins er að Grjóthálsi 7-11, 110 Reykjavík, Ísland.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Stjórnendur fyrirtækisins hafa metið rekstrarhæfi þess og telja að fyrirtækið hafi grundvöll til áframhaldandi starfsemi. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Hann er í íslenskum krónum og allar fjárhæðir eru sýndar í þúsundum króna nema þar sem annað er tilgreint.

Grundvöllur samstæðu

Ársreikningurinn nær til Ölgerðarinnar Egils Skallagrímssonar hf. 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. og Sól ehf. sem félagið á 100% er haldið utan samstæðu þar sem þau samanlagt hafa óverulega þýðingu fyrir rekstur og efnahag samstæðunnar vegna smæðar þeirra sbr. 70 gr. laga um ársreikninga.

Matsaðferðir

Stjórnendur þurfa að meta og taka sérstækar ákvarðanir er varða mikilvæga liði ársreikningsins og vegna eðlis síns eru háðir mati hverju sinni. Matsaðferðirnar eiga sér stoð í góðri reikningsskilavenju. Raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir, geta við sölu eða aðra ráðstöfun, reynt önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Verð- og gengistryggðar eignir og skuldir

Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstóligna og skulda eru færðar í ársreikninginn. Verðtryggðar eignir og skuldir eru færðar miðað við vísitölur sem tóku gildi 1. mars 2020. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á síðasta skráða gengi þann 29. febrúar 2020. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Endurbætur eru eignfærðar ef líklegt er að þær skili félaginu framtíðarhagnaði og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur viðhaldskostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikning þegar til hans er stofnað. Afskriftir eru miðaðar við áætlaðan nýtingartíma einstakra varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði, að frádregnu áætluðu hrakvirði, miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir sem eru keyptar sérstaklega eru metnar á kostnaðarverði. Kostnaðarverð óefnislegra eigna við samruna er hinsvegar gangverð á yfirtökudegi. Eftir upphaflega færslu eru óefnislegar eignir færðar á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisryrnun. Allur kostnaður vegna óefnislegra eigna sem verða til innan fyrirtækisins er gjaldfærður í rekstrarreikning á því ári sem kostnaðurinn fellur til.

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Hlutdeildarfélag eru þau félag, þó ekki dótturfélag, sem félagið á verulegan eignarhlut í eða hefur myndað varanleg tengsl við í þeim tilgangi að hafa áhrif á rekstur þeirra. Félag er talið eiga verulegan eignarhlut í öðru félagi ef það á a.m.k. 20% eignarhlut í því, sbr. 2. gr. laga um ársreikninga. Eignarhlutir félagsins í hlutdeildarfélagum eru í upphafi færðir á kostnaðarverði og eftir upphaflega færslu samkvæmt hlutdeildaraðferð. Með aðferðinni er tekið tillit til rekstrarárangurs og annarra breytinga á eigin fé hlutdeildarfélagsins. Viðskiptavild sem tengist hlutdeildarfélagum er hluti af bókfærðu verði eignarhlutarins. Hún er ekki afskrifuð og ekki er gert virðisrýrnunarpróf á henni sérstaklega. Hlutdeild í rekstrarárangri er færð sem áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага í rekstrarreikning. Óinnleystur hagnaður eða tap vegna viðskipta á milli félagsins og hlutdeildarféлага er felldur út í hlutfalli við eignarhluti í hlutdeildarfélagum.

Eignarhlutir í öðrum félagum

Eignarhlutir í öðrum félagum eru bókfærðir á kostnaðarverði.

Hlutfé

Eitt atkvæði fyrir hverjum krónu hlut af nafnverði

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

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

Endurmatsreikningur

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

Bundinn hlutdeildarreikningur

Á bundinn hlutdeildarreikning er færður mismunur á hlutdeild sem færð hefur verið í rekstrarreikning vegna dóttur- og/eða hlutdeildarfélags og þeirri fjárhæð sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta. Reikningurinn er leystur upp ef hlutdeildin er seld eða afskrifuð.

Birgðir

Birgðir eru færðar á kostnaðarverði. Til kostnaðarverðs telst allur kostnaður við kaup, auk áfallins kostnaðar við framleiðslu. Auk þess telst til kostnaðarverðs allur kostnaður við að koma birgðunum á núverandi stað og í núverandi ástand.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar samkvæmt upphaflegu viðskiptaverði að teknu tilliti til gengisbreytinga og að frádreginni niðurfærslu sem gerð er til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Kröfur sem eru endanlega tapaðar eru færðar út úr bókum félagsins.

Handbært fé

Til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðstreymis teljast sjóður og bankainnstæður.

Leigusamningar

Leigugreiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi miðað við línulega aðferð á leigutímanum.

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Tekjur

Tekjur eru færðar þegar verulegar líkur eru á að fjárhagslegur ávinningur þeirra renni til fyrirtækisins og þegar hægt er að meta þær með áreiðanlegum hætti.

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar þær falla til.

Arðstekjur eru færðar þegar réttur félagsins til innheimtu liggur fyrir.

Tekjuskattur og frestaður tekjuskattur

Tekjuskattur vegna rekstrarársins hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn. Tekjuskatturinn samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattsskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins.

Tekjuskattsinnæign er eingöngu færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni nýtast á móti henni.

3. Laun og launatengd gjöld

	2019 - 2020	2018 - 2019
Laun	2.916.992	3.048.793
Lífeyrissjóður	387.609	374.227
Launatengd gjöld	272.639	290.447
Laun og launatengd gjöld alls	3.577.240	3.713.467

Fjöldi ársverka nam 367 en 424 árið áður.

Laun stjórnarmanna voru 9,5 millj. kr. á árinu en var 8,4 millj. kr árið áður. Heildarlaun stjórnarformanns, forstjóra og framkvæmdastjórnar námu um 233,6 millj. kr. á árinu, en var 220,2 millj. kr. árið áður.

4. Þóknarir til endurskoðenda

	2019 - 2020	2018 - 2019
Endurskoðun ársreiknings	7.998	5.525
Könnun árshlutareikninga	1.641	1.222
Önnur þjónusta	4.176	1.602
	13.815	8.349

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2019-2020	2018-2019
Vaxtatekjur og aðrar fjármunatekjur	56.099	67.176
Vaxtagjöld	(706.232)	(721.469)
Gengismunur	(34.247)	(99.235)
Önnur fjármagnsgjöld	(154.471)	0
	(838.850)	(753.529)

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Bílar	Áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð 1/3 2019	6.007.447	1.006.353	6.669.157	13.682.957
Afskrifað alls 1/3 2019	(1.022.753)	(532.250)	(3.942.955)	(5.497.958)
Viðbót á tímabilinu	244.159	179.197	544.451	967.807
Afskrifað á tímabilinu	(171.467)	(106.974)	(491.488)	(769.929)
Selt og niðurlagt	0	(90.403)	(44.805)	(135.208)
Bókfært verð 29/2 2020	5.057.386	455.924	2.734.360	8.247.670
Stofnverð alls 29/2 2020	6.251.605	879.313	6.358.186	13.489.104
Afskrifað alls 29/2 2020	(1.194.219)	(423.389)	(3.623.826)	(5.241.434)
Bókfært verð 29/2 2020	5.057.386	455.924	2.734.360	8.247.670
Afskriftarhlutföll	3%	15%	8%-33%	

7. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Vörumerki	Viðskipta-sambönd	Samtals
Stofnverð 1/3 2019	6.129.278	1.594.735	7.724.013
Afskrifað alls 1/3 2019	0	(875.439)	(875.439)
Bókfært verð 29/2 2020	6.129.278	719.296	6.848.574
Stofnverð alls 29/2 2020	6.129.278	1.594.735	7.724.013
Afskrifað alls 29/2 2020	0	(875.439)	(875.439)
Bókfært verð 29/2 2020	6.129.278	719.296	6.848.574

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

Endurheimtanleg fjárhæð vörumerkja og viðskiptasambanda byggir á áætlaðri framlegð til framtíðar og miðast framlegðarpósentur við áætlun stjórnenda um framtíðarframlegð vörumerkjanna og viðskiptasambandanna. Áætlun stjórnenda varðandi vörumerkin og viðskiptasamböndin er núvirt með ávöxtunarkröfu, sem er veginn meðalfjármagnskostnaður félagsins. Núvirðingin er síðan borin saman við eignagrunn hvers vörumerkis og viðskiptasambands til að meta hugsanlega rýrnun.

Útreikningar á endurheimtanlegri fjárhæð leiddi ekki til virðisrýrnunar.

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

8. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinist þannig:

	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu 2019- 2020	Bókfært verð 29.2.2020	Bókfært verð 28. 2.2019
Iceland Spring ehf., Grjóthálsi 7-11	21,24%	(106.397)	275.641	362.093
Endurvinnslan hf., Reykjavík	20,00%	216.280	240.523	0
		<u>109.883</u>	<u>516.164</u>	<u>362.093</u>

Á reikningsskilatímabilinu keypti Ölgerðin 12,5% hlut í Endurvinnslunni og átti eftir kaupin 20%, eftir þá breytingu er eignarhlutur Ölgerðinnar í Endurvinnslunni færður samkvæmt hlutdeildaraðferð. Félagið tekjufærði 216 m.kr. vegna kaupanna sem nemur hlutdeild félagsins í eigin fé Endurvinnslunnar hf. umfram kaupverð.

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	29.2.2020	28.2.2019
Fullunnar vörur	1.444.943	1.221.115
Hráefni og umbúðir	284.316	302.094
Annað	41.060	32.786
Niðurfærsla birgða	(17.225)	(22.047)
	<u>1.753.095</u>	<u>1.533.948</u>

Vátryggingarverðmæti birgða nam 2.488 millj. kr. í árslok.

10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

	29.2.2020	28.2.2019
Viðskiptakröfur	2.052.165	2.094.384
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(134.314)	(51.619)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>1.917.851</u>	<u>2.042.765</u>
Endanlega afskrifaðar viðskiptakröfur	87.300	32.083

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

11. Vaxtaberandi langtímaskuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum og verðtryggingu:

Óverðtryggð lán	10.019.339
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	10.019.339
Næsta árs afborganir	(1.004.133)
Langtímaskuldir samtals skv. efnahagsreikningi	9.015.206

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabils greinast þannig á næstu ár:

Afborganir mars 2020 - febrúar 2021	1.004.133
Afborganir mars 2021 - febrúar 2022	462.730
Afborganir mars 2022 - febrúar 2023	1.982.647
Afborganir mars 2023 - febrúar 2024	373.159
Afborganir mars 2024 og síðar	6.196.670
	10.019.339

Lánveitendur samstæðunnar eru með veð í fasta- og lausafjármunum samstæðunnar til tryggingar á langtímalánum, samtals fjárhæð tryggingabréfa hjá samstæðunni er, 15,9 ma kr.

12. Eigið fé

Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðs reikningur	Sérstakt endurmat	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1/3 2019	2.806.965	1.114.155	304.225	30.226	593.352	4.848.923
Keypt eigin bréf	(10.003)	(29.103)	0	0	0	(39.106)
Þýðingarmunur	0	0	17.663	2.283	0	19.946
Hlutd. dótturf.	0	0	0	496.712	(496.712)	0
Hagnaður ársins	0	0	0	0	577.967	577.967
Eigið fé 29/2 2020	2.796.962	1.085.052	321.888	529.221	674.607	5.407.730

Aðrir liðir greinast á eftirfarandi hátt:

	Þýðingar munur	Bundinn hlutdeildar reikningur	Samtals Aðrir liðir
Eigið fé 1/3 2019	(14.573)	44.799	30.226
Þýðingarmunur	2.283	0	2.283
Hlutdeild dótturfélaga	0	496.712	496.712
Eigið fé 29/2 2020	(12.290)	541.511	529.220

Eitt atkvæði fylgir hverri krónu hlut af nafnverði. Heildar útgefið hlutafé samstæðunnar er 2.806 milljónir að nafnverði og á samstæðan eigin hluti að nafnverði 10 milljónir. Lögbundinn varasjóður er innifalinn í yfirverðsreikningi hlutafjár.

Hlutdeild minnihluta greinist þannig:

	29.2.2020	28.2.2019
Staða 1/3 2019	4.545	3.964
Seldur eignarhlutur	(4.545)	0
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélags	0	581
Staða 29/2 2020	0	4.545

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

13. Tekjuskattsskuldbinding (tekjuskattsinneign)

Tekjuskattsskuldbinding samstæðunnar nam 1.775,4 millj. kr. í lok ársins samkvæmt efnahagsreikningi og tekjuskattsinneign nam 45,3 millj. kr. Breyting skuldbindingarinnar og inneignarinnar á árinu greinist þannig:

	Tekjuskatts- skuldbinding	Tekjuskatts- inneign	Samtals
Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) 1/3 2019	1.759.420	(68.180)	1.691.240
Reiknaður tekjuskattur ársins	102.346	32.252	134.598
Áhrif vegna yfirverðs á fasteign	44.257	0	44.257
Tekjuskattur til greiðslu	(130.599)	0	(130.599)
Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) 29/2 2020	<u>1.775.426</u>	<u>(35.928)</u>	<u>1.739.496</u>

Reiknaður tekjuskattur ársins skiptist þannig:

Reiknaður tekjuskattur vegna afkomu ársins	(166.355)	(32.248)	(198.602)
Áhrif vegna yfirverðs á fasteign	(44.257)	0	(44.257)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	64.018	0	64.018
Ófrádráttabær gjöld	(10)	(4)	(13)
Reiknaður tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>(146.604)</u>	<u>(32.251)</u>	<u>(178.855)</u>

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

Varanlegir rekstrarfjármunir	226.423	62.022	288.444
Óefnislegar eignir	1.359.042	0	1.359.042
Birgðir	17.531	0	17.531
Viðskiptakröfur	(40.038)	0	(40.038)
Gengismunur	(11.109)	(92)	(11.201)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	(97.857)	(97.857)
Aðrir liðir	223.576	0	223.576
Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) 28/2 2020	<u>1.775.426</u>	<u>(35.928)</u>	<u>1.739.496</u>

Ójafnað skattalegt tap samstæðunnar í árslok, sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum nemur 489,3 millj. kr. Skattalegt tap nýtist til frádráttar hagnaði næstu tíu ár eftir að það myndast.

Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok er nýtanlegt sem hér segir:

Tap ársins 2013, nýtanlegt til ársloka 2023	143.576
Tap ársins 2014, nýtanlegt til ársloka 2024	27.122
Tap ársins 2015, nýtanlegt til ársloka 2025	68.984
Tap ársins 2016, nýtanlegt til ársloka 2026	126.790
Tap ársins 2017, nýtanlegt til ársloka 2027	21.992
Tap fjárhagsársins, nýtanlegt til ársloka 2028	100.822
	<u>489.287</u>

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

14. Atburðir eftir reikningskiladag

Vegna áhrifa COVID-19 heimsfaraldursins á viðskiptavini samstæðunnar hefur framlag í afskriftarreikning vegna tapaðra viðskiptakrafna og skuldabréfa verið aukið. Endanleg áhrif faraldursins eru háð mikilli óvissu en stjórnendur fylgjast vel með stöðunni og grípa til aðgerða sem draga úr neikvæðum áhrifum á samstæðu Ölgerðarinnar. Að mati stjórnenda er samstæðan vel í stakk búin til að takast á við tímabundna niðursveiflu.

Engin önnur atriði hafa komið fram sem hafa veruleg áhrif á rekstur, efnahag og framtíðarhorfur samstæðunnar

15. Mjöll Frigg ehf. - dótturfélag í sölu meðferð (selt á árinu)

Rekstrarreikningur

	28.2.2019
Rekstrartekjur	662.994
Aðrar rekstrartekjur	178
Rekstrarkostnaður	(655.906)
Hagnaður fyrir skatta	7.266
Tekjuskattur	(1.457)
Hagnaður félags í söluferli	5.809

Efnahagsreikningur

Eignir:

Fastafjármunir

	28.2.2019
Varanlegir rekstrarfjármunir	84.099
Óefnislegar eignir	8.435
Eignarhlutir í öðrum félögum	100
Tekjuskattsineign	14.769
Fastafjármunir samtals	107.404

Veltufjármunir

Birgðir	110.376
Viðskiptakröfur	87.180
Aðrar skammtímakröfur	336
Handbært fé	18.173
Veltufjármunir samtals	216.065
Eignir samtals	323.469

Eigið fé og skuldir:

Eigið fé

Hlutfé	100.000
Yfirverðsreikningur	7.500
Óráðstafað eigið fé	(62.043)
Eigið fé samtals	45.457

Skuldir

Langtímaskuldir	113.178
Viðskiptaskuldir	73.216
Skuldir við tengd félög	31.296
Næsta árs afborgun	23.817
Aðrar skammtímaskuldir	36.504
Skuldir samtals	278.012
Eigið fé og skuldir samtals	323.469

Skýringar

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Sjóðstreymi:

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	11.578
Innborgaðar vaxtatekjur	271
Greidd fjármagnsgjöld	(897)
Handbært fé frá rekstri	10.952
Fjárfestingahreyfingar	(20.059)
Fjármögnunarahreyfingar	23.793
Lækkun á handbæru fé	14.686
Handbært fé í byrjun tímabils	3.486
Handbært fé í lok tímabils	18.172