Hagar hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
1. mars til 31. ágúst 2017

Hagar hf.
Hagasmára 1
201 Kópavogur

Kt. 670203-2120

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 3

Áritun óháðs endurskoðanda 4

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 5

Efnahagsreikningur 6

Eiginfjáryfirlit 7

Sjóðstreymisyfirlit 8

Skýringar 9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hagar hf. er verslunarfyrirtæki með starfsemi á Íslandi.

Árshlutareikningur Haga hf. fyrir tímabilið 1. mars til 31. ágúst 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn samanstendur af samandregnum samstæðureikningi Haga hf. og dótturfélaga þess, sem vísað er til sem samstæðunnar.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu var hagnaður af rekstri samstæðunnar að fjárhæð 1.532 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 30.558 millj. kr. Eigið fé í lok tímabilsins nam 18.646 millj. kr. og var eiginfjárhlutfall 61%.

Skráð hlutafé félagsins nam í lok tímabilsins 1.172 millj.kr. en félagið á eigin hluti að nafnverði 27 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda.

Hluthafar voru 841 í byrjun tímabilsins og 779 í lok þess.

Eins og áður hefur komið fram undirrituðu Hagar hf. kaupsamning um kaup á öllu hlutafé í Lyfju hf. þann 17. nóvember 2016. Þann 17. júlí sl. hafnaði Samkeppniseftirlitið samrunanum en Hagar hf. höfðu ekki tekið við rekstri Lyfju og hafði ákvörðunin því ekki áhrif á reikningsskil félagsins. Stjórn Haga hf. tók ákvörðun um að áfrýja ekki niðurstöðunni.

Þá er beðið eftir niðurstöðu Samkeppniseftirlitsins um kaup Haga hf. á öllu hlutafé í Olíuverzlun Íslands hf. en kaupsamningur var undirritaður í apríl sl. Vænta má niðurstöðu eftirlitsins í ársbyrjun 2018. Öðrum fyrirvörum hefur verið aflétt.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra gefur samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið 1. mars til 31. ágúst 2017, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. ágúst 2017 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal, IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

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

Stjórn og forstjóri Haga hf. hafa í dag farið yfir árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. mars til 31. ágúst 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 24. október 2017

Stjórn:

Kristín Friðgeirsdóttir

Erna Gísladóttir

Stefán Árni Auðólfsson

Forstjóri:

Finnur Árnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Haga hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning samstæðu Haga hf. fyrir tímabilið 1. mars til 31. ágúst 2017. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 24. október 2017

PricewaterhouseCoopers ehf.
Bryndís Björk Guðjónsdóttir
Vignir Rafn Gíslason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. mars 2017 til 31. ágúst 2017

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
		2017	2016	2017	2016
		1.6.-31.8.	1.6.-31.8.	1.3.-31.8.	1.3.-31.8.
		*	*		
Vörusala		18.121	20.731	37.169	40.712
Kostnaðarverð seldra vara		(13.660)	(15.608)	(27.972)	(30.677)
Framlegð		4.461	5.123	9.197	10.035
Aðrar rekstrartekjur		49	55	103	109
Laun og launatengd gjöld		(1.955)	(1.814)	(3.998)	(3.754)
Annar rekstrarkostnaður		(1.454)	(1.557)	(2.924)	(3.210)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir		1.101	1.807	2.378	3.180
Afskriftir	7	(231)	(271)	(456)	(462)
Rekstrarhagnaður		870	1.536	1.922	2.718
Fjármunatekjur		39	71	93	153
Fjármagnsgjöld		(56)	(91)	(120)	(170)
Hrein fjármagnsgjöld	8	(17)	(20)	(27)	(17)
Áhrif hlutdeildarfélaga		0	0	20	0
Hagnaður fyrir tekjuskatt		853	1.516	1.915	2.701
Tekjuskattur		(171)	(303)	(383)	(540)
Heildarhagnaður tímabilsins		682	1.213	1.532	2.161

Hagnaður á hlut:

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,59	0,95	1,33	1,70

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

* Ekki kannað

Efnahagsreikningur 31. ágúst 2017

	Skýr.	31.8.2017	28.2.2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir		11.374	10.927
Óefnislegar eignir		8.064	7.950
Fastafjármunir samtals		19.438	18.877
Vörubirgðir	9	4.319	4.419
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		651	587
Viðskiptakröfur - greiðslukortakröfur		3.962	3.752
Handbært fé		2.188	2.474
Veltufjármunir samtals		11.120	11.232
Eignir samtals		30.558	30.109
Eigið fé			
Hlutafé		1.145	1.153
Yfirverðsreikningur hlutafjár		1	291
Bundinn hlutdeildarreikningur	10	2.687	3.893
Óráðstafað eigið fé		14.813	12.075
Eigið fé samtals		18.646	17.412
Skuldir			
Vaxtaberandi langtímaskuldir	11	2.602	2.986
Tekjuskattsskuldbinding		601	601
Langtímaskuldir samtals		3.203	3.587
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	11	769	767
Tekjuskattur til greiðslu		731	833
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	12	7.209	7.362
Skuldbindingar		0	148
Skammtímaskuldir samtals		8.709	9.110
Skuldir samtals		11.912	12.697
Eigið fé og skuldir samtals		30.558	30.109

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit
1. mars 2017 til 31. ágúst 2017

	Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 1. mars til 31. ágúst 2016						
Eigið fé 1. mars 2016		1.172	1.272	0	13.924	16.368
Heildarhagnaður tímabilsins					2.161	2.161
Greiddur arður, 1,7 kr. á hlut					(1.992)	(1.992)
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning	10			2.166	(2.166)	0
Eigið fé 31. ágúst 2016		1.172	1.272	2.166	11.927	16.537
Breytingar á eigin fé 1. mars til 31. ágúst 2017						
Eigið fé 1. mars 2017		1.153	291	3.893	12.075	17.412
Heildarhagnaður tímabilsins					1.532	1.532
Endurkaup á eigin bréfum		(8)	(290)			(298)
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning	10			(1.206)	1.206	0
Eigið fé 31. ágúst 2017		1.145	1	2.687	14.813	18.646

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit
1. mars 2017 til 31. ágúst 2017

	Skýr.	Annar ársfjórðungur 2017 1.6.-31.8. *	Annar ársfjórðungur 2016 1.6.-31.8. *	Fyrri árshelmingur 2017 1.3.-31.8.	Fyrri árshelmingur 2016 1.3.-31.8.
Rekstrarhreyfingar					
Hagnaður tímabilsins		682	1.213	1.532	2.161
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:					
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(1)	(1)	(2)	(2)
Skuldbindingar vegna leigusamninga		0	(11)	0	(21)
Afskriftir	7	231	271	456	462
Hrein fjármagnsgjöld	8	17	20	27	17
Áhrif hlutdeildarfélaga		0	0	(20)	0
Tekjuskattur		171	303	383	540
Veltufé frá rekstri		1.100	1.795	2.376	3.157
Breytingar á rekstrartengdum eignum		(171)	15	(228)	(946)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		(466)	(505)	(334)	679
Handbært fé fyrir vexti og tekjuskatt		463	1.305	1.814	2.890
Innheimtar vaxtatekjur		42	71	83	151
Greidd vaxtagjöld		(56)	(89)	(116)	(165)
Greiddur tekjuskattur		(243)	(239)	(485)	(478)
Handbært fé frá rekstri		206	1.048	1.296	2.398
Fjárfestingarhreyfingar					
Fjárfesting í fasteignum		(1)	(9)	(75)	(33)
Fjárfesting í áhöldum og innréttingum		(546)	(282)	(765)	(509)
Fjárfesting í óefnislegum eignum		(39)	0	(125)	0
Söluverð áhalda og innréttinga		31	9	35	21
Söluverð eignarhluta		0	0	9	0
Framlag frá hlutdeildarfélagi		0	0	20	0
Fjárfestingarhreyfingar		(555)	(282)	(901)	(521)
Fjármögnunarhreyfingar					
Afborganir vaxtaberandi skulda		(192)	(191)	(383)	(379)
Greiddur arður		0	(1.992)	0	(1.992)
Keypt eigin bréf		(298)	0	(298)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(490)	(2.183)	(681)	(2.371)
Lækkun á handbæru fé		(839)	(1.417)	(286)	(494)
Handbært fé í upphafi tímabils		3.027	4.733	2.474	3.810
Handbært fé í lok tímabils		2.188	3.316	2.188	3.316
Fjárfestingar og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa					
Fjárfesting í fasteignum		(85)	0	(85)	0
Yfirteknar skuldir við kaup á félagi		85	0	85	0

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

* Ekki kannað

Skýringar

1. Félagið

Hagar hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Hagasmára 1, Kópavogi. Samstæðuárshlutareikningur félagsins fyrir tímabilið 1. mars 2017 til 31. ágúst 2017 hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga". Aðalstarfsemi félagsins er rekstur smásöluverslana.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir rekstrarárið sem endaði þann 28. febrúar 2017.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn þann 24. október 2017.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið sem lauk í febrúar 2017. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef félagsins, www.hagar.is sem og á vef Kauphallar Íslands, www.nasdaqomxnordic.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna.

4. *Mat og ákvarðanir*

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

5. *Starfsþáttayfirlit*

Samstæðan birtir ekki starfsþáttayfirlit eftir sviðum né landssvæðum þar sem starfsemi hennar er nær einungis í rekstri smásöluverslana á Íslandi.

6. *Viðskiptavild*

Engar vísbendingar voru um virðisrýrnun viðskiptavildar þann 31. ágúst 2017 og vegna þess var virðisrýrnunarpróf ekki framkvæmt.

7. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

	2017 1.3.-31.8.	2016 1.3-31.8.
Afskrift rekstrarfjármuna	445	454
Afskrift óefnislegra eigna	11	8
Afskriftir samtals	456	462

8. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur af innstæðum og kröfum	93	153
Vaxtagjöld og verðbætur	(120)	(170)
Hrein fjármagnsgjöld	(27)	(17)

9. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:

	31.8.2017	28.2.2017
Matvara	3.368	3.362
Sérvara	653	761
Vörur í flutningi	298	296
Vörubirgðir samtals	4.319	4.419
Niðurfærsla birgða í lok tímabils	51	85

10. Bundið eigið fé

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

11. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	Vegið meðaltal vaxta		Eftirstöðvar	Eftirstöðvar
	31.8.2017	28.2.2017	31.8.2017	28.2.2017
Skuldir í ISK, óverðtryggðar	5,70%	6,20%	3.241	3.612
Skuldir í ISK, verðtryggðar	10,50%	10,50%	130	141
Langtímaskuldir, þ.m.t. næsta árs afborgun			3.371	3.753
Næsta árs afborganir langtímaskulda			(769)	(767)
Langtímaskuldir samtals			2.602	2.986

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2017/18	769	767
Afborganir 2018/19	773	771
Afborganir 2019/20	1.802	2.169
Afborganir 2020/21	27	46
Samtals	3.371	3.753

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda er jafnt bókfærðu virði þeirra.

12. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	31.8.2017	28.2.2017
Viðskiptaskuldir	4.549	5.267
Aðrar skammtímaskuldir	2.660	2.095
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	7.209	7.362

13. Félög í samstæðu

Dótturfélög félagsins í lok tímabilsins voru sjö. Dótturfélögin í samstæðuárshlutareikningnum eru eftirfarandi:

		Eignarhlutur	
	Staðsetning	31.8.2017	28.2.2017
Hagar verslanir ehf.	Ísland	100%	100%
Bananar ehf.	Ísland	100%	100%
Ferskar kjötvörur ehf.	Ísland	100%	100%
Noron ehf.	Ísland	100%	100%
Íshöfn ehf.	Ísland	100%	100%
Eignarhaldsfélagið Dagar ehf.	Ísland	100%	100%
ÞAM ehf.	Ísland	100%	0%

Hlutir móðurfélagsins í ofangreindum dótturfélögum, að ÞAM ehf. undanskildu, eru veðsettir vegna vaxtaberandi skulda.

14. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:

Efnahagsreikningur:	31.8.2017	28.2.2017
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,28	1,23
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildareignir	61,0%	57,8%
Innra virði hlutafjár	16,28	15,10