# Greiðslumiðlunin Hringur ehf.

**Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Efnisyfirlit

bls.

Árshlutaskýrsla stjórnar ..... 2
Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu ..... 3
Efnahagsreikningur ..... 4
Yfirlit yfir breytingar á eigin fé ..... 5
Sjóðstreymi ..... 6
Skýringar ..... 7 - 9

**Greiðslumiðlunin Hringur ehf.**
Kennitala 470110-0740
Austurbakka 2, 101 Reykjavík

# Árshlutaskýrsla stjórnar

## Meginstarfsemi félagsins

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. er hluti af samstæðu Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. (Harpa ohf.) og hefur þann tilgang að taka lán til byggingar Tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast greiðslumiðlun lánsins í samræmi við samninga.

Framlag ríkis og Reykjavíkurborgar vegna byggingar og fjármögnunar Hörpu gengur að öllu leyti til greiðslu á lántöku og er veðsett, á móti skuldum félagsins. Framlagið byggir á samningi um rekstur og starfsemi Hörpu þar sem íslenska ríkið og Reykjavíkurborg skuldbinda sig til að greiða mánaðarlega framlag í 35 ár til Hörpu. Upphafsgreiðsla var í mars 2011 og greiðslu lýkur árið 2046.

## Starfsemin á tímabilinu

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap félagsins á tímabilinu 717 þúsundum króna og eigið fé var jákvætt um 616 þúsundir króna. Að öðru leyti vísast til árshlutareiknings um rekstur félagsins á tímabilinu og fjárhagsstöðu í lok þess.

## Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins saminn í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, og gefur glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2021 ásamt fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningur félagsins ásamt ofangreindri árshlutaskýrslu gefi skýra mynd af stöðu félagsins, lýsi helstu áhættu- og óvissuþáttum og greini frá meiri háttar viðskiptum við tengda aðila.

Stjórn Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 með áritun sinni.

Reykjavík, 27. ágúst 2021.

Svanhildur Konráðsdóttir
stjórnarmaður

Berglind Ólafsdóttir
framkvæmdastjóri

# Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021

| | Skýr | 2021<br>01.01 - 30.06 | 2020<br>01.01 - 30.06 |
|---|---|---|---|
| **Rekstrartekjur** | | | |
| Rekstrarframlag frá móðurfélagi | | 4.800.000 | 4.800.000 |
| | | | |
| **Rekstrargjöld** | | | |
| Aðkeypt þjónusta | | 2.020.430 | 1.723.191 |
| Annar rekstrarkostnaður | | 3.522.712 | 2.974.944 |
| | | 5.543.142 | 4.698.135 |
| | | | |
| **Rekstrarhagnaður (-tap)** | | (743.142) | 101.865 |
| | | | |
| **Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)** | | | |
| Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) | 4 | 26.520 | 17.626 |
| | | 26.520 | 17.626 |
| | | | |
| **Heildarafkoma, hagnaður (-tap) tímabilsins** | | (716.622) | 119.491 |
| | | | |
| **Heildarafkoma (hagnaður (-tap) tímabilsins) skiptist á eftirfarandi hátt:** | | | |
| Eigendur félagsins | | (716.622) | 119.491 |

# Efnahagsreikningur 30. júní 2021

## Eignir

| | Skýr | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **Fastafjármunir** | | | |
| Áhættufjármunir og langtímakröfur: | | | |
| Langtímakrafa á tengd félög | 5 | 19.695.980.430 | 19.477.750.523 |
| | | 19.695.980.430 | 19.304.736.117 |
| **Veltufjármunir** | | | |
| Afborgun næstu 12 mánaða af langtímakröfu á tengd félög | 5 | 522.174.161 | 500.629.250 |
| Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir langtímakröfu | 7 | 29.677.407 | 27.028.808 |
| Skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður | | 10.972 | 63.772 |
| Handbært fé | | 231 | 7.774 |
| | | 551.862.771 | 527.729.604 |
| **Eignir samtals** | | 20.247.843.201 | 20.005.480.127 |

## Eigið fé og skuldir

| | Skýr | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **Eigið fé** | | | |
| Hlutafé | | 500.000 | 500.000 |
| Lögbundinn varasjóður | | 125.000 | 125.000 |
| Óráðstafað eigið fé | | (8.806) | 707.816 |
| | | 616.194 | 1.332.816 |
| **Skuldir** | | | |
| Langtímaskuldir: | | | |
| Skuldir í íslenskum krónum | 6 | 19.695.980.430 | 19.477.750.523 |
| | | 19.695.980.430 | 19.477.750.523 |
| Skammtímaskuldir: | | | |
| Afborgun næstu 12 mánaða af langtímaskuldum | 6 | 522.174.161 | 500.629.250 |
| Áfallnir vextir langtímalána | | 27.909.922 | 25.608.887 |
| Aðrar skammtímaskuldir | | 1.162.494 | 158.651 |
| | | 551.246.577 | 526.396.788 |
| **Skuldir samtals** | | 20.247.227.007 | 20.004.147.311 |
| **Eigið fé og skuldir samtals** | | 20.247.843.201 | 20.005.480.127 |

| | | |
|---|---|---|
| **Reikningsskilaaðferðir og mat** | 1, 2, 3 | |
| **Aðrar upplýsingar** | 7 - 8 | |

# Yfirlit um breytingar á eigin fé frá 1. janúar til 30. júní 2021

| | Hlutafé | Lögbundinn varasjóður | Óráðstafað eigið fé | Samtals |
|---|---|---|---|---|
| **Hreyfingar 2020:** | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2020 | 500.000 | 125.000 | 563.124 | 1.188.124 |
| Heildarafkoma, hagnaður janúar til júní | | | 119.491 | 119.491 |
| Staða 30. júní 2020 | 500.000 | 125.000 | 682.615 | 1.307.615 |
| | | | | |
| Eigið fé 1. júlí 2020 | 500.000 | 125.000 | 682.615 | 1.307.615 |
| Heildarafkoma, hagnaður júlí til desember | | | 25.201 | 25.201 |
| Staða 31. desember 2020 | 500.000 | 125.000 | 707.816 | 1.332.816 |
| | | | | |
| **Hreyfingar 2021:** | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2021 | 500.000 | 125.000 | 707.816 | 1.332.816 |
| Heildarafkoma, tap janúar til júní | | | (716.622) | (716.622) |
| Staða 30. júní 2021 | 500.000 | 125.000 | (8.806) | 616.194 |

# Sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2021

| | 2021<br>01.01 - 30.06 | 2020<br>01.01 - 30.06 |
|---|---|---|
| **Rekstrarhreyfingar** | | |
| Hreint til rekstrar: | | |
| Rekstrarhagnaður (-tap) fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) | (743.142) | 101.865 |
| Mótteknir vextir og verðbætur | 397.588.923 | 381.207.777 |
| Greiddir vextir og verðbætur | (397.562.403) | (381.190.151) |
| | 26.520 | 17.626 |
| (Hækkun) lækkun rekstrartengdra eigna: | | |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur | (2.595.799) | 407.717 |
| Hækkun (lækkun) rekstrartengdra skulda: | | |
| Skammtímaskuldir | 3.304.878 | 3.178.394 |
| | 709.079 | 3.586.111 |
| **Handbært fé frá rekstri** | (7.543) | 3.705.602 |
| **Fjárfestingahreyfingar** | | |
| Innborganir frá móðurfélagi | 207.777.943 | 200.541.727 |
| | 207.777.943 | 200.541.727 |
| **Fjármögnunarhreyfingar** | | |
| Afborganir langtímalána | (207.777.943) | (200.541.727) |
| | (207.777.943) | (200.541.727) |
| **Hækkun á handbæru fé** | (7.543) | 3.705.602 |
| Handbært fé í byrjun árs | 7.774 | 31.977 |
| **Handbært fé í lok tímabilsins** | 231 | 3.737.579 |

# Skýringar

## 1. Almennar upplýsingar

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. er hluti af samstæðu Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss ohf. (Hörpu ohf) og hefur þann tilgang að taka lán til byggingar Tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast greiðslumiðlun lánsins í samræmi við samninga.

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. er með heimilisfesti á Íslandi. Heimilisfang er skráð að Austurbakka 2, 101 Reykjavík.

Stjórn félagsins samþykkti þessi reikningsskil 27. ágúst 2021.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

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

### 2.1 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árshlutareikningur Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Samandregni árshlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2020.

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að notaðar séu tilteknar aðferðir við reikningshaldslegt mat. Stjórnendur félagsins þurfa jafnframt að ákvarða notkun tiltekinna reikningsskilaaðferða. Sérstaklega er greint frá þessum aðferðum í skýringu nr. 3.

### 2.2 Starfsþáttaskýrslur

Starfsþáttur er skilgreindur sem aðgreinanlegur hluti í rekstri fyrirtækis sem aflar tekna og leggur út gjöld, og sem reiknað er út rekstrarniðurstöðu sem stjórnendur félagsins yfirfara reglulega og nota til að taka ákvarðanir um það hvaða fjármuni á að leggja til starfsþáttarins, og meta í framhaldi af því fjárhagslegan árangur hans.

Félag sem er með verðbréf á opinberum hlutabréfamarkaði eða ætlar gefa að út verðbréf sem verða þar í viðskiptum þurfa að aðgreina sína starfsþætti og birta starfsþáttaskýrslur í ársreikningi sínum. Greiðslumiðlunin Hringur ehf. hefur aðeins einn starfsþátt sem hægt er að aðgreina sérstaklega miðað við ofangreinda skilgreiningu, sem er að taka lán til byggingar Tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast greiðslumiðlun lánsins í samræmi við samninga. Því birtir félagið ekki sérstakt starfsþáttayfirlit þar sem stjórnendur félagsins skoða eingöngu niðurstöðu fyrir félagið í heild við ákvarðanir sínar.

## 3. Mikilvæg atriði sem varða reikningshaldslegt mat

Við gerð þessa samandregna árshlutareiknings voru aðferðir stjórnenda félagsins við að beita reikningsskilaaðferðum þær sömu og notað var við gerð ársreiknings félagsins 31. desember 2020. Vísast til ársreikningsins hvað varðar nánari upplýsingar um reikningsskilaðferðir.

Félagið leggur mat á þætti er varða reikningsskilin og gefur sér forsendur varðandi framtíðina. Eðli máls samkvæmt getur raunveruleg niðurstaða orðið önnur en gefnar forsendur.

Við núverandi aðstæður eru engir matskenndir liðir í ársreikningi félagsins sem geta falið áhættu á verulegri skekkju í mati á eignum og skuldum í reikningsskilum félagsins. Núverandi aðstæður byggjast á mati á mótaðilaáhættu á íslenska ríkið og Reykjavíkurborg.

# Skýringar

## 4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

| Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig: | 2021<br>01.01 - 30.06 | 2020<br>01.01 - 30.06 |
|---|---|---|
| Vaxtatekjur og verðbætur af greiðslumiðlun innan samstæðu Hörpu ohf. | 847.421.610 | 649.921.249 |
| Vaxtagjöld og verðbætur af skuldabréfaflokki HARP 46 0217 | (847.421.611) | (649.921.250) |
| Dráttarvextir og gengismunur | 26.521 | 17.627 |
| | 26.520 | 17.626 |

## 5. Langtímakröfur á tengd félög

Langtímakrafa á tengd félög er krafa á móðurfélagið Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. Krafan endurspeglar langtímaskuld félagsins, en félagið hefur selt skuldabréf á markaði til fjármögnunar á tónlistar- og ráðstefnuhúsi við Austurhöfn í Reykjavík. Lánið er endurlánað til Hörpu ohf. og eru kjör á milli félaga þau sömu og á skuldabréfinu.

| Krafan kemur þannig fram í efnahagsreikningi: | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna | 522.174.161 | 500.629.250 |
| Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar | 19.695.980.430 | 19.477.750.523 |
| | 20.218.154.591 | 19.978.379.773 |

## 6. Langtímaskuldir

| | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Skuldir í íslenskum krónum: | | |
| Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217, vextir 3,55% | 20.337.966.147 | 20.101.628.692 |
| Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns | (119.811.556) | (123.248.919) |
| Langtímaskuldir samtals | 20.218.154.591 | 19.978.379.773 |

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig 12 mánaða tímbil á næstu árum:

| | |
|---|---|
| Árið 2020/2021 | 522.174.161 |
| Árið 2021/2022 | 541.005.538 |
| Árið 2022/2023 | 560.516.441 |
| Árið 2023/2024 | 580.731.405 |
| Árið 2024/2025 | 559.303.057 |
| Síðar | 17.454.423.989 |
| | 20.218.154.591 |

| Langtímaskuldir koma þannig fram í efnahagsreikningi: | |
|---|---|
| Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda | 522.174.161 |
| Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar | 19.695.980.430 |
| | 20.218.154.591 |

Langtímaskuld að fjárhæð 20.218,2 milljónir króna er skuldabréf félagsins útgefið hjá Kauphöll Ísland, Nasdaq OMX, undir auðkenninu HARP 46 0217. Samkvæmt skilmálum skuldabréfsins er lánið verðtryggt með vísitölu neysluverðs og föstum vöxtum, 3,55%. Skuldabréfið er án uppgreiðsluheimildar.

Lánið er jafngreiðslulán (annuity lán), sem felur í sér að afborgun nafnverðs fer vaxandi eftir því sem líður á lánstímann. Áætluð afborgun næstu tólf mánuði er 522,2 milljónir króna, en áætluð heildargreiðsla með vöxtum og verðbótum miðað við vísitölu í júlí 2012 á næstu tólf mánuðum er áætluð 1.231,2 milljónir króna.

# Skýringar

## 7. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru móðurfélag, stjórn félagsins, framkvæmdastjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir hluthafar í félaginu. Þessi skilgreining er byggð á settum reikningsskilareglum. Eftirfarandi viðskipti voru við móðurfélagið Hörpu á tímabilu:

| | 30.06.2021 | 30.6.2020 |
|---|---|---|
| Rekstrarframlag | 4.800.000 | 4.800.000 |
| Vaxtatekjur (móðurfélagið Harpa ohf.) | 847.421.610 | 649.921.249 |

| | 30.6.2020 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Langtímakrafa á tengd félög (Harpa ohf.) | 19.695.980.430 | 19.477.750.523 |
| Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa ohf.) | 522.174.161 | 500.629.250 |
| Langtímakrafa samtals | 20.218.154.591 | 19.978.379.773 |
| | | |
| Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa ohf.) | 27.909.922 | 25.608.887 |
| Viðskiptastaða gagnvart Hörpu ohf. | 1.767.485 | 1.419.921 |
| Skammtímakröfur á tengda aðila samtals | 29.677.407 | 27.028.808 |
| | | |
| Kröfur á tengda aðila samtals | 20.247.831.998 | 20.005.408.581 |
| | | |
| *Hreyfingar á kröfum á tengda aðila á árinu* | | |
| Krafa á tengda aðila, staða í upphafi tímabils | 20.005.408.582 | 19.798.565.573 |
| Viðskiptakröfur | 347.564 | (333.135) |
| Greiddar afborganir | (207.777.943) | (472.854.396) |
| Reiknaðir vextir, 3,55% ásamt verðtryggingu | 847.421.610 | 1.383.638.157 |
| Greiddir vextir | (397.562.403) | (703.459.875) |
| Dreifing yfirverðs | (3.442.775) | (7.046.869) |
| Dreifing lántökukostnaðar | 3.437.363 | 6.899.127 |
| Krafa á tengda aðila, staða í lok tímabils | 20.247.831.998 | 20.005.408.582 |

Engar launagreiðslur eða greiðslur fyrir stjórnarsetu voru á tímabilinu.

## 8. Fjármögnun og fjárhagsleg staða

Á árinu 2013 var samþykkt að gefa út verðtryggðan skuldabréfaflokk, að fjárhæð allt að 19,5 milljarðar króna og var öll fjárhæðin gefin út á því ári. Skuldabréfin eru tryggð með veði í framlagi ríkis og borgar, fyrsta veðrétti í tónlistar- og ráðstefnuhúsinu Hörpu auk handveðsréttar í bankainnstæðum félagsins.

Íslenska ríkið og Reykjavíkurborg hafa skuldbundið sig til að greiða fasta árlega fjárhæð, sem bundin er vísitölu neysluverðs og er greiðsla vegna kaupa á þeirri þjónustu sem felst í því annars vegar að Harpa tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. eigi tónlistar- og ráðstefnuhús og hins vegar reki aðstöðu í tónlistar- og ráðstefnuhúsinu Hörpu. Framlagið greiðist mánaðarlega í 35 ár frá 15. mars 2011. Framlagið greiðist inn á veðsettan bankareikning Hrings og verður ávallt fyrst nýtt til að greiða mánaðarlegar afborganir af skuldabréfum í skuldabréfaflokki félagsins.