

Greiðslumiðlunin Hringur ehf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2019

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 2,2 milljónum króna og eigið fé var neikvætt um 0,8 milljón 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 2018 ásamt fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019.

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

Stjórn Greiðslumiðlunarinnar Hringur ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019 með áritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2019.



Svanhildur Konráðsdóttir
stjórnamaður



Berglind Ólafsdóttir
framkvæmdastjóri

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

Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildaraðkomu tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr	2019 01.01 - 30.06	2018 01.01 - 30.06
Rekstrartekjur			
Rekstrarframlag frá móðurfélagi		3.600.000	3.600.000
Rekstrargjöld			
Aðkeypt þjónusta		2.233.180	1.629.397
Annar rekstrarkostnaður		3.554.922	3.499.783
		<u>5.788.102</u>	<u>5.129.180</u>
Rekstrartap		(2.188.102)	(1.529.180)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	4	<u>(4.830)</u>	<u>(3.915)</u>
		(4.830)	(3.915)
Heildaraðkoma, tap tímabilsins		<u>(2.192.932)</u>	<u>(1.533.095)</u>
Heildaraðkoma (tap tímabilsins) skiptist á eftirfarandi hátt:			
Eigendur félagsins		(2.192.932)	(1.533.095)

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	Skýr	30.06.2019	31.12.2018
Fastafjármunir			
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Langtímakrafa á tengd félög	5	19.341.110.096	19.257.336.952
Veltufjármunir			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímakröfu á tengd félög	5	454.853.623	438.943.439
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir langtímakröfu	7	20.472.521	29.025.485
Skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		26.319	26.319
Handbært fé		5.578.435	32.891
		480.930.898	468.028.134
Eignir samtals		19.822.040.994	19.725.365.086
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé		500.000	500.000
Lögbundinn varasjóður		125.000	125.000
Ójafnað tap		(1.441.900)	751.032
		(816.900)	1.376.032
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldir í íslenskum krónum	6	19.341.110.096	19.257.336.952
Skammtímaskuldir:			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímaskuldum	6	454.853.623	438.943.439
Áfallnir vextir langtímalána		25.374.752	27.188.933
Aðrar skammtímaskuldir		1.519.423	519.730
		481.747.798	466.652.102
Skuldir samtals		19.822.857.894	19.723.989.054
Eigið fé og skuldir samtals		19.822.040.994	19.725.365.086
Reikningsskilaaðferðir og mat	1, 2, 3		
Aðrar upplýsingar	7 - 8		

Sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2019

	2019	2018
Skýr	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Rekstrarhreyfingar		
Hreint til rekstrar:		
Rekstrartap fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(2.188.102)	(1.529.180)
Mótteknir vextir og verðbætur	375.671.205	364.425.260
Greiddir vextir og verðbætur	(375.676.035)	(364.429.175)
	(4.830)	(3.915)
Lækkun rekstrartengdra eigna:		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	8.552.964	1.271.945
Hækkun (lækkun) rekstrartengdra skulda:		
Skammtímaskuldir	(814.488)	193.490
	7.738.476	1.465.435
Handbært fé frá (-til) rekstri	5.545.544	(67.660)
Fjárfestingahreyfingar		
Innborganir frá móðurfélagi	193.557.522	186.816.555
	193.557.522	186.816.555
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímalána	(193.557.522)	(186.816.555)
	(193.557.522)	(186.816.555)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	5.545.544	(67.660)
Handbært fé í byrjun árs	32.891	67.660
Handbært fé í lok tímabilsins	5.578.435	0

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 22. ágúst 2019.

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 2019 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 2018.

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 Starfspáttaskýrslur

Starfspáttur 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 starfspáttarins, 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 starfspætti og birta starfspáttaskýrslur í ársreikningi sínum. Greiðslumiðlunin Hringur ehf. hefur aðeins einn starfspátt 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 starfspáttayfirlit 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 2018. Vísast til ársreikningsins hvað varðar nánari upplýsingar um reikningsskilaaðferðir.

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)

	2019 01.01 - 30.06	2018 01.01 - 30.06
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:		
Vaxtatekjur og verðbætur af greiðslumiðlun innan samstæðu Hörpu ohf.	667.095.981	598.690.784
Vaxtagjöld og verðbætur af skuldabréfaflokki HARP 46 0217	(667.095.981)	(598.690.785)
Dráttarvextir og gengismunur	(4.830)	(3.914)
	<u>(4.830)</u>	<u>(3.915)</u>

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:	30.06.2019	31.12.2018
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna	454.853.623	438.943.439
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar	19.341.110.096	19.257.336.952
	<u>19.795.963.719</u>	<u>19.696.280.391</u>

6. Langtímaskuldir

	30.06.2019	31.12.2018
Skuldir í íslenskum krónum:		
Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217, vextir 3,55%	19.929.568.572	19.833.342.051
Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns	(133.604.853)	(137.061.660)
Langtímaskuldir samtals	<u>19.795.963.719</u>	<u>19.696.280.391</u>

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

Árið 2018/2019	454.853.623
Árið 2019/2020	471.239.115
Árið 2020/2021	488.232.570
Árið 2021/2022	505.839.221
Árið 2022/2023	524.081.206
Síðar	17.351.717.984
	<u>19.795.963.719</u>

Langtímaskuldir koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	454.853.623
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar	19.341.110.096
	<u>19.795.963.719</u>

Langtímaskuld að fjárhæð 19.795,9 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 454,9 milljónir króna, en áætluð heildargreiðsla með vöxtum og verðbótum miðað við vísitölu í júlí 2019 á næstu tólf mánuðum er áætluð 1.151,3 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:

	30.06.2019	31.12.2018
Rekstrarframlag	3.600.000	7.350.000
Vaxtatekjur (móðurfélagið Harpa ohf.)	667.095.981	1.320.331.044
Langtímakrafa á tengd félög (Harpa ohf.)	19.341.110.096	19.257.336.952
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa ohf.)	454.853.623	438.943.439
Langtímakrafa samtals	19.795.963.719	19.696.280.391
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa ohf.)	25.374.752	27.188.933
Viðskiptastaða gagnvart Hörpu ohf.	(4.902.231)	1.836.552
Skammtímakröfur á tengda aðila samtals	20.472.521	29.025.485
Kröfur á tengda aðila samtals	19.816.436.240	19.725.305.876
<i>Hreyfingar á kröfum á tengda aðila á árinu</i>		
Krafa á tengda aðila, staða í upphafi tímabils	19.725.305.876	19.512.787.227
Viðskiptakröfur	(6.662.453)	2.728.652
Greiddar afborganir	(193.557.522)	(415.944.018)
Reiknaðir vextir, 3,55% ásamt verðtryggingu	667.095.981	1.320.513.881
Greiddir vextir	(375.669.312)	(694.622.477)
Dreifing yfirverðs	(3.533.137)	(7.076.231)
Dreifing lántökukostnaðar	3.456.807	6.918.842
Krafa á tengda aðila, staða í lok tímabils	19.816.436.240	19.725.305.876

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 Hríngs og verður ávallt fyrst nýtt til að greiða mánaðarlegar afborganir af skuldabréfum í skuldabréfaflokki félagsins.