

# **Greiðslumiðlunin Hringur ehf.**

**Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2020**

**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 hagnaður félagsins á tímabilinu 119 þúsundum króna og eigið fé var jákvætt um 1,3 milljónir 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 2020 ásamt fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020.

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 Hringur ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 með áritun sinni.

Reykjavík, 28. ágúst 2020.



Svanhildur Konráðsdóttir  
stjórnarmaður



Berglind Ólafsdóttir  
framkvæmdastjóri

## Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020

	Skýr	2020 01.01 - 30.06	2019 01.01 - 30.06
<b>Rekstrartekjur</b>			
Rekstrarframlag frá móðurfélagi .....		4.800.000	3.600.000
<b>Rekstrargjöld</b>			
Aðkeypt þjónusta .....		1.723.191	2.233.180
Annar rekstrarkostnaður .....		2.974.944	3.554.922
		<u>4.698.135</u>	<u>5.788.102</u>
<b>Rekstrarhagnaður (-tap)</b>		101.865	(2.188.102)
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) .....	4	17.626	(4.830)
		<u>17.626</u>	<u>(4.830)</u>
<b>Heildarafkoma, hagnaður (-tap) tímabilsins</b>		<u>119.491</u>	<u>(2.192.932)</u>
<b>Heildarafkoma (hagnaður (-tap) tímabilsins) skiptist á eftirfarandi hátt:</b>			
Eigendur félagsins .....		119.491	(2.192.932)

## Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	Skýr	30.06.2020	31.12.2019
<b>Fastafjármunir</b>			
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Langtímakrafa á tengd félög .....	5	<u>19.352.689.396</u>	<u>19.304.736.117</u>
		19.352.689.396	19.304.736.117
<b>Veltufjármunir</b>			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímakröfu á tengd félög .....	5	485.111.344	466.914.609
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir langtímakröfu .....	7	26.486.053	26.914.847
Skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður .....		30.096	9.019
Handbært fé .....		<u>3.737.579</u>	<u>31.977</u>
		515.365.072	493.870.452
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>19.868.054.468</u></u>	<u><u>19.798.606.569</u></u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		500.000	500.000
Lögbundinn varasjóður .....		125.000	125.000
Óráðstafað eigið fé .....		<u>682.615</u>	<u>563.124</u>
		1.307.615	1.188.124
<b>Skuldir</b>			
Langtímaskuldir:			
Skuldir í íslenskum krónum .....	6	<u>19.352.689.396</u>	<u>19.304.736.117</u>
		19.352.689.396	19.304.736.117
Skammtímaskuldir:			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímaskuldum .....	6	485.111.344	466.914.609
Áfallnir vextir langtímalána .....		27.384.622	25.343.682
Aðrar skammtímaskuldir .....		<u>1.561.491</u>	<u>424.037</u>
		514.057.457	492.682.328
<b>Skuldir samtals</b>		19.866.746.853	19.797.418.445
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>19.868.054.468</u></u>	<u><u>19.798.606.569</u></u>
<b>Reikningsskilaaðferðir og mat</b>	1, 2, 3		
<b>Aðrar upplýsingar</b>	7 - 8		

## Yfirlit um breytingar á eigin fé frá 1. janúar til 30. júní 2020

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>Hreyfingar 2019:</b>				
Eigið fé 1. janúar 2019 .....	500.000	125.000	751.032	1.376.032
Heildarafkoma, tap janúar til júní .....			(2.192.932)	(2.192.932)
Staða 30. júní 2019 .....	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>(1.441.900)</u>	<u>(816.900)</u>
Eigið fé 1. júlí 2019 .....	500.000	125.000	(1.441.900)	(816.900)
Heildarafkoma, hagnaður júlí til desember .....			2.005.024	2.005.024
Staða 31. desember 2019 .....	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>563.124</u>	<u>1.188.124</u>
<b>Hreyfingar 2019:</b>				
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 .....	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>682.615</u>	<u>1.307.615</u>

## Sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2020

	2020 01.01 - 30.06	2019 01.01 - 30.06
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hreint til rekstrar:		
Rekstrarhagnaður (-tap) fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	101.865	(2.188.102)
Mótteknir vextir og verðbætur .....	381.207.777	375.671.205
Greiddir vextir og verðbætur .....	(381.190.151)	(375.676.035)
	17.626	(4.830)
Lækkun rekstartengdra eigna:		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	407.717	8.552.964
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:		
Skammtímaskuldir .....	3.178.394	(814.488)
	3.586.111	7.738.476
<b>Handbært fé frá rekstri</b>	3.705.602	5.545.544
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Innorganir frá móðurfélagi .....	200.541.727	193.557.522
	200.541.727	193.557.522
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Afborganir langtímalána .....	(200.541.727)	(193.557.522)
	(200.541.727)	(193.557.522)
<b>Hækkun á handbæru fé</b>	3.705.602	5.545.544
Handbært fé í byrjun árs .....	31.977	32.891
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	3.737.579	5.578.435

# 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 28. ágúst 2020.

## 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 árschlutareikningur Greiðslumiðlunarinnar Hringur ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árschlutareikninga IAS 34. Samandregni árschlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2019.

Gerð árschlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að notaðar séu tiltekna aðferðir við reikningshaldslegt mat. Stjórnendur félagsins þurfa jafnframt að ákvarða notkun tiltekinn 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 árschlutareiknings voru aðferðir stjórnenda félagsins við að beita reikningsskilaaðferðum þær sömu og notað var við gerð ársreiknings félagsins 31. desember 2019. 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)

	2020	2019
	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:		
Vaxtatekjur og verðbætur af greiðslumiðlun innan samstæðu Hörpu ohf. ....	649.921.249	667.095.981
Vaxtagjöld og verðbætur af skuldabréfaflokki HARP 46 0217 .....	(649.921.250)	(667.095.981)
Dráttarvextir og gengismunur .....	17.627	(4.830)
	<u>17.626</u>	<u>(4.830)</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.

Krafa kemur þannig fram í efnahagsreikningi:	30.06.2020	31.12.2019
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna .....	485.111.344	466.914.609
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar .....	19.352.689.396	19.304.736.117
	<u>19.837.800.740</u>	<u>19.771.650.726</u>

### 6. Langtímaskuldir

	30.06.2020	31.12.2019
Skuldir í íslenskum krónum:		
Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217, vextir 3,55% .....	19.964.499.222	19.901.798.772
Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns .....	(126.698.482)	(130.148.046)
Langtímaskuldir samtals .....	<u>19.837.800.740</u>	<u>19.771.650.726</u>

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

Árið 2020/2021 .....	485.111.344
Árið 2021/2022 .....	502.912.829
Árið 2022/2023 .....	521.049.192
Árið 2023/2024 .....	539.840.004
Árið 2024/2025 .....	559.224.811
Síðar .....	17.229.662.560
	<u>19.837.800.740</u>

Langtímaskuldir koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda .....	485.111.344
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar .....	19.352.689.396
	<u>19.837.800.740</u>

Langtímaskuld að fjárhæð 19.837,8 milljónir króna er skuldabréf félagsins útgefið hjá Kauphöll Ísland, Nasdaq OMX, undir auðkenninu HARP 46 0217. Samkvæmt skilmálum skuldabréfsins er lánið verðtryggt með vísitölu neysliverðs 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 485,1 milljónir króna, en áætluð heildargreiðsla með vöxtum og verðbótum miðað við vísitölu í júlí 2012 á næstu tólf mánuðum er áætluð 1.185,1 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:

	30.06.2020	30.6.2019
Rekstrarframlag .....	4.800.000	3.600.000
Vaxtatekjur (móðurfélagið Harpa ohf.) .....	649.921.249	667.095.981
	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Langtímakrafa á tengd félög (Harpa ohf.) .....	19.352.689.396	19.304.736.117
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa ohf.) .....	485.111.344	466.914.609
Langtímakrafa samtals .....	19.837.800.740	19.771.650.726
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa ohf.) .....	27.384.622	25.343.682
Viðskiptastaða gagnvart Hörpu ohf. ....	(898.569)	1.571.165
Skammtímakröfur á tengda aðila samtals .....	26.486.053	26.914.847
Kröfur á tengda aðila samtals .....	19.864.286.793	19.798.565.573
<i>Hreyfingar á kröfum á tengda aðila á árinu</i>		
Krafa á tengda aðila, staða í upphafi tímabils .....	19.798.565.573	19.725.305.876
Viðskiptakröfur .....	(2.394.280)	(2.151.633)
Greiddar afborganir .....	(200.541.727)	(444.780.014)
Reiknaðir vextir, 3,55% ásamt verðtryggingu .....	649.921.249	1.221.753.006
Greiddir vextir .....	(381.190.151)	(701.409.002)
Dreifing yfirverðs .....	(3.523.435)	(7.066.274)
Dreifing lántökukostnaðar .....	3.449.564	6.913.614
Krafa á tengda aðila, staða í lok tímabils .....	19.864.286.793	19.798.565.573

Engar launagreiðslur eða greiðslur fyrir stjórnasetu 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 neysliverðs 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.