

Greiðslumiðlunin Hringur ehf.

Ársreikningur 2019

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

Efnisyfirlit	bls.
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda	4 - 5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit yfir breytingar á eigin fé	8
Sjóðstreymi	9
Skýringar	10 - 15

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. er hluti af samstæðu Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss ohf. (Harpa) og hefur þann tilgang að gefa út skuldabréfaflokk vegna byggingar tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast mánaðarlegar afborganir af útgefnum skuldabréfum í samræmi við ákvæði samnings um rekstur og starfsemi Hörpu. Framlag íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar vegna byggingar og fjármögnunar Hörpu gengur 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 árinu

Á árinu 2019 greiddi félagið 444,8 milljónir króna í afborganir af skuldabréfaflokki HARP 46 0217 og 701,4 milljónir króna í vexti. Félagið fékk samsvarandi greiðslu af láni sínu til Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss ohf.

Það er álit stjórnar félagsins að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok árs, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun félagsins, komi fram í ársreikningnum.

Vísað er í skýringar 6, 7 og 8 í ársreikningnum um stöðu og tryggingar skuldabréfaflokksins og viðskipti við tengda aðila.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórn félagsins leggur til að hagnaður ársins verði færður á óráðstafað eigið fé og að ekki verði greiddur arður til hluthafa.

Eignaraðild

Harpa tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. er eigandi alls hlutafjár bæði í upphafi og lok ársins.

Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Vegna heimsfaraldurs af völdum COVID-19 ákváðu stjórnvöld að þann 16. mars 2020 hæfist samkomubann á Íslandi fyrir allar samkomur þar sem fleiri en eltt hundrað manns koma saman. Samkomubannið var hert enn frekar þann 23. mars 2020 og gildir fyrir samkomur þar sem fleiri en tuttugu manns koma saman. Sama dag var Hörpu lokað fyrir almenningi. Samkomubannið mun hafa veruleg áhrif á starfsemi Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss ohf. sem er móðurfélag Greiðslumiðlunarinnar Hringur ehf.

Í ljósi þess að allar skuldbindingar félagsins eru greiddar með veðsettu mánaðarlegu framlagi eigenda, íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar, þá munu ofangreindir atburðir eftir lok reikningsskiladags ekki hafa bein áhrif á rekstur félagsins.

Fjárhagsleg áhættustjórnun

Félagið hefur sett sér markmið og stefnu gagnvart áhættustýringu. Nánar er vísað til skýringar nr. 3.

Stjórnarhættir og aðrar upplýsingar

Stjórn félags innan samstæðu Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út 2015. Stjórn Hörpu hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart framkvæmdastjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf framkvæmdastjóra gagnvart stjórn og fleira. Stjórn félagsins hefur jafnframt skipað endurskoðunarnefnd. Stjórn félagsins ákveður starfskjör framkvæmdastjóra og hittir endurskoðendur reglulega.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórnarhættir og aðrar upplýsingar, framhald

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. hefur þann eina tilgang að gefa út skuldabréfaflokk vegna byggingar tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast mánaðarlegar afborganir af útgefnum skuldabréfum í samræmi við ákvæði samnings um rekstur og starfsemi Hörpu. Félagið er ekki með aðra starfsemi eða með starfsmenn og hefur því ekki sett sér stefnu er varðar umhverfis-, félags- og starfsmannamál eða mannréttindamál. Stjórn félagsins sinnir eftirliti með spillingar- og mútumálum eins og öðru í starfsemi félagsins.

Yfirlýsing stjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er ársreikningur félagsins saminn í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og ákvæði ársreikningalaga nr. 3/2006 og gefa þeir að mati stjórnar glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins vegna ársins 2019.

Samkvæmt mati stjórnar felst í ársreikningi og skýrslu stjórnar glögg yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess á árinu 2019 ásamt því að gerð er grein fyrir helstu áhættu- og óvissupáttum sem félagið stendur frammi fyrir.

Stjórn Greiðslumiðlunarinnar Hringur ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2019

Reykjavík, 26. mars 2020


Svanhildur Konráðsdóttir
stjórnarmaður


Berglind Ólafsdóttir
framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf. fyrir árið 2019. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirtil, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2019, efnahag þess 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu, og að skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda. Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. 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.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2019. Sem hluti af endurskoðun okkar á ársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á ársreikningnum í heild.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Langtímakrafa á tengd félög og langtímaskuldir:

Þessir tveir liðir í ársreikningnum tengjast náið saman, sjá skýringar nr. 3, 6, 7 og 8.

Liðirnir eru að sömu fjárhæð kr.19.771.650.726 og mynda lang stærsta hluta efnahagsreiknings félagsins. Framlag íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar vegna byggingar og fjármögnunar á Hörpu stendur að baki kröfu á tengd félög þar sem krafan er á Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhús ohf.

Framlagið byggir á samningi um rekstur og starfsemi þar sem íslenska ríkið og Reykjavíkurborg skuldbinda sig til að greiða mánaðarlegt framlag til Hörpu í 35 ár. Upphafsgreiðsla var í mars 2011 og greiðslu lýkur árið 2046.

Krafan á tengda félagið endurspeglar að fullu langtímaskuldir félagsins, vaxtakjör og greiðslubyrði þeirra í skuldabréfafloknum HARP 46 0217. Skuldabréfaflokkurinn er tryggður með veði í framlagi íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar. Hið skilyrðislausu framlag íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar er því grundvöllur að rekstrarhæfi félagsins.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

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

Stjórn félagsins skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Endurskoðunaraðgerðir

Yfirferð á samningi við íslenska ríkið og Reykjavíkurborg með tilliti til mats á skilyrðislausu framtíðargreiðslustreymi samkvæmt samningnum.

Virði framlagsins samkvæmt samningnum er jafnframt endurreiknað og núvirðisútreikningum beitt til staðfestingar á bókfærðu virði þess.

Aflað ytri upplýsinga frá fjármálastofnunum og eigendum skuldabréfa í skuldabréfaflokki HARP 46 0217 til staðfestingar á fjárhæðum í efnahagsreikningi í árslok.

Staða í árslok er jafnframt endurútreiknuð.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn 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 ársreikningnum.

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 ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

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 félagsins.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu 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 eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum 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 félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit 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.

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við uppfylfum nauðsynleg siðferðis- og óhæðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

Reykjavík, 26. mars 2020

PricewaterhouseCoopers ehf.


Sighvatur Halldórsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu 2019

	Skýr	2019	2018
Rekstrartekjur			
Rekstrarframlag frá móðurfélagi		7.200.000	7.200.000
Rekstrargjöld			
Aðkeypt þjónusta		3.599.009	3.055.736
Annar rekstrarkostnaður		3.823.840	3.603.867
		<u>7.422.849</u>	<u>6.659.603</u>
(Rekstrartap) rekstrarhagnaður		(222.849)	540.397
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	5	34.941	19.009
(Tap) hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta		(187.908)	559.406
Reiknaður tekjuskattur		0	0
(Tap) hagnaður af reglulegri starfsemi eftir skatta		(187.908)	559.406
Heildarafkoma ársins (tap) hagnaður		<u>(187.908)</u>	<u>559.406</u>
Heildarafkoma skiptist á eftirfarandi hátt:			
Eigendur félagsins		(187.908)	559.406

Skýringar á blaðsíðum 10 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

Eignir	Skýr	31.12.2019	31.12.2018
Fastafjármunir			
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Langtímakrafa á tengd félög	6, 8	19.304.736.117	19.257.336.952
Veltufjármunir			
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög	6, 8	466.914.609	438.943.439
Kröfur á tengd félög	8	26.914.847	29.025.485
Skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		9.019	26.319
Handbært fé		31.977	32.891
		493.870.452	468.028.134
Eignir samtals		19.798.606.569	19.725.365.086

Eigið fé og skuldir

Eigið fé

Hlutfé		500.000	500.000
Lögbundinn varasjóður		125.000	125.000
Óráðstafað eigið fé (ójafnað tap)		563.124	751.032
		1.188.124	1.376.032

Skuldir

Langtímaskuldir:			
Skuldir í íslenskum krónum	7	19.304.736.117	19.257.336.952
Skammtímaskuldir:			
Næsta árs afborgun af langtímaskuldum	7	466.914.609	438.943.439
Áfallnir ógreiddir vextir	8	25.343.682	27.188.933
Aðrar skammtímaskuldir		424.037	519.730
		492.682.328	466.652.102

Skuldir samtals 19.797.418.445 19.723.989.054

Eigið fé og skuldir samtals 19.798.606.569 19.725.365.086

Reikningsskilaaðferðir og mat 1, 2, 4

Fjárhagsleg áhættustjórnun 3

Aðrar upplýsingar 8 - 9

Skýringar á blaðsíðum 10 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Yfirlit um breytingar á eigin fé frá 1. janúar til 31. desember 2019

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Hreyfingar 2018:				
Eigið fé í upphafi árs	500.000	125.000	191.626	816.626
Heildarafkoma ársins, hagnaður			559.406	559.406
Staða í lok árs	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>751.032</u>	<u>1.376.032</u>
Hreyfingar 2019:				
Eigið fé í upphafi árs	500.000	125.000	751.032	1.376.032
Heildarafkoma ársins, (tap)			(187.908)	(187.908)
Staða í lok árs	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>563.124</u>	<u>1.188.124</u>

Hlutfé félagsins er að nafnverði 500.000 krónur. Hver hlutur er að fjárhæð ein króna. Eitt atkvæði fylgir hverri krónu. Allt útgefið hlutfé hefur verið greitt.

Skýringar á blaðsíðum 10 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Sjóðstreymi 1. janúar til 31. desember 2019

	Skýr	2019	2018
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
(Tap) hagnaður ársins fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)		(222.849)	540.397
Mótteknir vextir		701.456.583	694.641.485
Greiddir vextir		(701.421.643)	(694.622.477)
		34.940	19.008
Lækkun (hækkun) rekstrartengdra eigna:			
Kröfur á tengd félög og aðrar skammtímakröfur		2.127.938	(2.737.929)
(Lækkun) hækkun rekstrartengdra skulda:			
Áfallnir ógreiddir vextir og aðrar skammtímaskuldir		(1.940.943)	2.143.755
		186.995	(594.174)
Handbært fé til rekstrar		(914)	(34.769)
Fjárfestingahreyfingar			
Innborganir frá móðurfélagi	8	444.780.014	415.944.018
		444.780.014	415.944.018
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímalána	8	(444.780.014)	(415.944.018)
		(444.780.014)	(415.944.018)
(Lækkun) á handbæru fé		(914)	(34.769)
Handbært fé í byrjun árs		32.891	67.660
Handbært fé í árslok		31.977	32.891

Skýringar á blaðsíðum 10 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Greiðslumiðlunin Hringur ehf. er hluti af samstæðu en móðurfélag þess er Harpa tónlistar- og ráðstefnuhús ohf., Austurbakka 2, 101 Reykjavík, Íslandi. Endanlegir eigendur Hrings eru íslenska ríkið, 54%, og Reykjavíkurborg, 46%, í gegnum Hörpu. Upplýsingar um viðskipti við tengda aðila er að finna í skýringu nr. 8.

Tilgangur félagsins er að gefa út skuldabréfaflokk vegna byggingar tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu við Austurhöfn í Reykjavík og annast mánaðarlegar afborganir af útgefnum skuldabréfum í samræmi við ákvæði samnings um rekstur og starfsemi Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúss.

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

Þessi ársreikningur var staðfestur af stjórn Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf. þann 26. mars 2020.

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningur félagsins er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu (ESB). Ársreikningurinn er gerður samkvæmt kostnaðarverðsaðferð. Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru í íslenskum krónum.

Gerð reikningsskila í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að notað sé tiltekið reikningshaldslegt mat. Einnig er gerð sú krafa til stjórnenda að þeir leggi mat á ákveðin atriði í reikningsskilaaðferðum félagsins. Sérstaklega er greint frá mikilvægum matsaðferðum í skýringu nr. 4.

2.2 Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Það voru engir IFRS staðlar eða túlkningar við IFRS sem tóku gildi á árinu sem höfðu áhrif á ársreikning og reikningsskil Greiðslumiðlunarinnar Hrings ehf. Félagið innleiddi ekki neina nýja eða breytta staðla eða túlkningar fyrir gildistíma sinn.

2.3 Starfspættir

Starfspáttur er skilgreindur sem aðgreinanlegur hluti í rekstri fyrirtækis sem aflar tekna og leggur út gjöld, og sem reiknuð er út rekstrarniðurstöðu fyrir 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 út verðbréf sem verða þar í viðskiptum þurfa að aðgreina sína starfspætti og birta starfspáttayfirlit í ársreikningi sínum. Greiðslumiðluninni 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.

2.4 Starfrækslugjaldmiðill og umreikningur

(a) Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Liðir í ársreikningnum eru metnir í gjaldmiðlum þess efnahagsumhverfis þar sem félagið starfar ("starfrækslugjaldmiðillinn"), sem er Ísland. Reikningsskilin eru því í íslenskum krónum sem er starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill félagsins.

(b) Umreikningur miðað við vísitölur

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2019. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikningi.

(c) Viðskipti og stöður

Viðskipti í erlendum gjaldmiðli eru þýdd yfir í starfrækslugjaldmiðilinn á því gengi sem var á viðskiptadegi. Gengismunur sem verður til við að gera upp slík viðskipti og vegna þýðingar á peningalegum eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum yfir á gengi í árslok er færður í rekstrarreikning, á gengismun meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

Skýringar

2.5 Fjáreignir

Flokkun

Félagið flokkar fjárfestingar sínar í fjáreignum sem lán og viðskiptakröfur. Flokkunin fer eftir því í hvaða tilgangi fjárfestinganna var aflað og eftir samningsskilmálum fjárfestingarinnar er varðar á sjóðsstreymi hennar. Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi.

Mat

Lán og viðskiptakröfur eru fjáreignir, sem ekki eru afleiður, með föstum greiðslum eða greiðslum sem unnt er að ákvarða og sem eru ekki skráðar á virkum markaði. Lán og viðskiptakröfur félagsins eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta þar sem það er ætlan félagsins að innheimta afborganir og vexti til lokagjalddaga. Þær eru innifaldar í veltufjármunum, að undanskildum þeim sem eru með lengri binditíma en 12 mánuði eftir dagsetningu efnahagsreiknings. Slíkar fjáreignir eru flokkaðar sem fastafjármunir. Lán og viðskiptakröfur eru langtímakröfur, viðskiptakröfur og aðrar kröfur í efnahagsreikningi.

Kaup og sala fjárfestinga er færð á þeim viðskiptadegi sem félagið skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárfestingar eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði en þó ekki þær fjáreignir sem eru bókfærðar á gangvirði í rekstrarreikningi. Fjárfestingar eru færðar út þegar réttindi til að taka á móti sjóðsstreymi vegna þeirra eru ekki lengur í gildi eða hafa verið yfirfærð eða félagið hefur yfirfært því sem næst alla áhættu og umbun vegna eignarhalds.

Virðisrýrnun lána og krafna

Útreikningur á virðisrýrnun byggist á áætluðu tapi sem tekur tillit til framtíðaratburða. Þetta krefst verulegs mats á því hvernig mögulegir framtíðaratburðir muni hafa áhrif áætlað tap af fjáreignum. Áætlun virðisrýrnun mun byggjast á öllum mögulegum tapsatburðum sem geta orðið á líftíma fjáreignarinnar og hvort það verði veruleg aukning í tapsáhættu. Virðisrýrnun reiknuð út frá þremur þáttum, mati á líkum á vanefndum (e. PD), líkum á tapi að gefnum vanefndum (e. LGD) og svo upphæð áhættuskuldbindingar við vanefnd (e. EAD). Virðisrýrnun vegna vænts útlánataps (e. ECL) getur miðast annaðhvort við 12 mánaða vænt útlánatap eða vænt útlánatap yfir líftíma fjármálagernings en það ræðst af aukinni útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu.

Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldbindingum er jafnað saman og nettófjárhæðin færð í efnahagsreikning þegar, og aðeins þegar, til staðar er lagalegur réttur til jöfnunar og ætlunin er að gera upp á nettógrunni, eða innleysa eignina og gera skuldbindinguna upp samtímis.

2.6 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru upphaflega færðar á gangvirði og síðan metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta, að frádregnum niðurfærslum vegna virðisrýrnunar ef við á.

2.7 Handbært fé og ígildi þess

Til handbærs fjár teljast sjóður, óbundnar bankainnstæður og skammtímafjárfestingar sem auðvelt er að skipta í reiðufé og eru með binditíma til þriggja mánaða eða skemur.

2.8 Eigið fé - hlutafé

Hlutafé er fært á nafnverði og yfirverð, ef slíkt er, á aðra varasjóði. Hlutafé í efnahagsreikningi samsvarar heildarhlutafé að frádregnu nafnverði eigin bréfa.

Viðbótarkostnaður sem rekja má beint til útgáfu nýrra hluta eða vilnunar er sýndur í eigin fé sem frádráttur frá andvirði útgáfunnar. Viðbótarkostnaður sem rekja má beint til útgáfu nýrra hluta eða vilnunar vegna yfirtöku á fyrirtæki er talinn með í kostnaðarverði yfirtökunnar sem hluti af kaupverði.

Ef eigið hlutafé félagsins (eigin hlutir) er keypt, þá er endurgjaldið, sem greitt er að meðtöldum öllum viðbótarkostnaði, sem rekja má beint til kaupanna, dregið frá eigin fé. Ef þessir hlutir eru síðan seldir, endurútgefnir eða ráðstafað á annan hátt, er það endurgjald sem móttækið er fært á eigið fé, að frádregnum öllum viðbótarkostnaði sem rekja má til viðskiptanna.

Skýringar

2.9 Lántaka

Lántaka er í upphafi færð á gangvirði. Vextir, gengismunur og verðbætur færast í rekstarreikning með aðferð virkra vaxta. Lántökukostnaður er eignfærður við lántöku og gjaldfærður eftir lánstíma.

Lántaka er flokkuð meðal skammtímaskulda nema samstæðan hafi óskilyrtan rétt til að fresta uppgjöri skuldarinnar í a.m.k. 12 mánuði eftir dagsetningu reikningsskila.

2.10 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru í upphafi færðar á gangvirði, og síðar á afskrifuðu kostnaðarvirði með aðferð virkra vaxta. Viðskiptaskuldir eru skuldbindingar til að greiða vörur eða þjónustu sem hafa verið keyptar nota í hefðbundnum rekstri félagsins. Viðskiptaskuldir eru flokkaðar sem skammtímaskuldir ef ætlað er að þær verði greiddar innan árs.

2.11 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

3. Fjárhagsleg áhættustjórnun

Stjórn félagsins ber ábyrgð á að innleiða og hafa eftirlit með áhættustýringu þess. Stjórnin hefur falið framkvæmdastjóra umsjón með daglegri áhættustýringu félagsins.

(a) Útlánaáhhætta

Útlánaáhhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Útlánaáhhætta félagsins er einkum vegna langtímakröfu á tengt félag, Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. Greiðsla þeirrar kröfu tengist að öllu leyti innlausn framlags frá íslenska ríkinu og Reykjavíkurborg vegna Hörpu á grundvelli samnings til 35 ára og er mótaðilaáhhætta því í raun tengd íslenska ríkinu og Reykjavíkurborg.

Félagið metur tapsáhhættu langtímakröfur og annarra krafna og færir niðurfærslu á móti mögulegu tapi slíkra krafna ef slíkt á við. Félagið metur tapsáhhættu langtímakröfu á Íslenska ríkið og Reykjavíkurborg óverulega.

Mesta mögulega tap vegna lánsáhhættu án tillits til veða er bókfært verð allra fjáreigna félagsins.

(b) Lausafjáráhhætta

Lausafjáráhhætta er hættan á því að fyrirtækið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Fjárhagsskuldbindingar félagsins felast fyrst og fremst í langtímaláni þess, en samningar fyrirtækisins um langtímakröfuna ganga út frá að alltaf sé til laust fé til greiðslu skuldarinnar. Fyrir liggur samningur til 35 ára við íslenska ríkið og Reykjavíkurborg um framlög sem ganga til greiðslu langtímalánsins.

Taflan hér að neðan greinir skuldir félagsins, í þúsundum króna, í flokka eftir gjalddögum þeirra. Fjárhæðir í töflunni vegna greiðslustreymis eru ónúvirtar samningsbundnar greiðslur afborgana og vaxta. Skuldir á gjalddaga innan 12 mánaða frá dagsetningu efnahagsreiknings eru á bókfærðu verði þar sem áhrif núvirðingar eru óveruleg.

	Bókfært verð	Greitt innan 12 mánaða	Greitt seinna en eftir 12 mánuði	Samtals
Staða 31. desember 2019				
Langtímaskuldir	19.771.651	1.161.046	29.219.654	30.380.699
Aðrar skammtímaskuldir	25.768	25.768	0	25.768
	<u>19.797.418</u>	<u>1.186.814</u>	<u>29.219.654</u>	<u>30.406.467</u>
Staða 31. desember 2018				
Langtímaskuldir	19.696.280	1.130.841	29.590.339	30.721.180
Aðrar skammtímaskuldir	27.709	27.709	0	27.709
	<u>19.723.989</u>	<u>1.158.550</u>	<u>29.590.339</u>	<u>30.748.888</u>

Langtímakrafa í efnahagsreikningi mun innleysast með sama hætti.

Skýringar

(b) Lausafjáráhætta, framhald

Taflan hér að neðan greinir framlag, í þúsundum króna, til fjármögnunar Hörpu frá íslenska ríkinu og Reykjavíkurborg. Framtíðargreiðslur eru ónúvistar m.v. verðlag í lok árs 2019.

	Framlag ársins	Greitt innan 12 mánaða	Greitt seinna en eftir 12 mánuði	Samtals
Staða 31. desember 2019				
Framlag ríkisins og Reykjavíkurborgar	1.169.824	1.184.987	29.822.182	31.007.169
Staða 31. desember 2018				
Framlag ríkisins og Reykjavíkurborgar	1.110.586	1.154.160	30.200.511	31.354.670

(c) Vaxtaáhhætta

Félagið býr ekki við vaxtaáhhættu af lántökum þar sem langtímalán eru á föstum vöxtum. Félagið býr hins vegar við verðtryggingaráhættu af lántökum vegna vísitölutengingar, en að teknu tilliti til að framlag frá íslenska ríkinu og Reykjavíkurborg er einnig vísitölutryggt er nettó áhætta af verðtryggingu engin.

(d) Gjaldmiðlaáhhætta

Félagið býr ekki við gjaldmiðlaáhhættu af lántökum þar sem öll núverandi lán félagsins eru í íslenskum krónum. Það sama gildir um langtímakröfu á íslenska ríkið og Reykjavíkurborg vegna framlags.

3.1 Áhættustjórnun fjármögnunar

Markmið félagsins við stjórnun fjármögnunar er að tryggja að framlög íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar standi undir afborgunum og vöxtum af lántökum. Ekki er ætlast til að félagið skili arðsemi til hluthafa.

Fjármögnun samstæðunnar, í þúsundum króna, sundurliðast með eftirfarandi hætti:

	2019	2018
Lántökur	19.771.651	19.696.280
Frádregið: handbært fé	(32)	(33)
Lántökur nettó	19.771.619	19.696.248
Eigið fé	1.188	1.376
Fjármögnun samtals	19.772.807	19.697.624

4. Mikilvægt reikningshaldslegt mat

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.

Byggt á mati á mótaðilaáhhættu á íslenska ríkið og Reykjavíkurborg eru við núverandi aðstæður engir matskenndir liðir í reikningsskilum félagsins sem geta falið áhættu á verulegri skekkju í mati á eignum og skuldum.

5. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	2019	2018
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:		
Vaxta- og verðbótatekjur af greiðslumiðlun innan samstæðu	1.221.600.346	1.320.331.044
Vaxtatekjur af bankareikningi og aðrar vaxtatekjur	6.586	44.454
Vaxtagjöld og verðbætur af skuldabréfaútgáfu	(1.221.559.351)	(1.320.331.044)
Dráttarvextir og önnur vaxtagjöld	(12.640)	(25.445)
	34.941	19.009

Skýringar

6. 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 í skuldabréfaflokknum HARP 46 0217 á markaði til fjármögnunar á tónlistar- og ráðstefnuhúsi við Austurhöfn í Reykjavík. Lánið er endurlánað til Hörpu og eru kjör á milli félaga þau sömu og á skuldabréfaflokknum.

Krafa kemur þannig fram í efnahagsreikningi:	31.12.2019	31.12.2018
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna	466.914.609	438.943.439
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	19.304.736.117	19.257.336.952
	<u>19.771.650.726</u>	<u>19.696.280.391</u>

7. Langtímaskuldir

Skuldir í íslenskum krónum:	31.12.2019	31.12.2018
Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217 vextir 3,55%	19.901.798.772	19.833.342.051
Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns	(130.148.046)	(137.061.660)
Langtímaskuldir samtals	<u>19.771.650.726</u>	<u>19.696.280.391</u>

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

Árið 2020	466.914.609
Árið 2021	483.752.019
Árið 2022	501.196.989
Árið 2023	519.271.446
Árið 2024	537.998.128
Síðar	<u>17.262.517.535</u>
	<u>19.771.650.726</u>

Langtímaskuldir samtals 19.991,7 milljónir króna, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	466.914.609
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>19.304.736.117</u>
	<u>19.771.650.726</u>

Langtímaskuld að fjárhæð 19.696,3 milljónir króna eru skuldabréf í skuldabréfaflokki félagsins sem skráður er á Nasdaq Iceland, undir auðkenninu HARP 46 0217. Samkvæmt skilmálum skuldabréfaflokksins er lánið verðtryggt með vísitölu neysluverðs og föstum vöxtum, 3,55%. Skuldabréfin eru án uppgreiðsluheimildar.

Lánið greiðist með 394 jöfnum greiðslum (annuitet), sem felur í sér að afborgun nafnverðs fer vaxandi eftir því sem líður á lántímann. Fyrsti gjalddagi var í maí 2013 og síðasti gjalddagi verður þann 15. febrúar 2046. Áætluð afborgun næsta árs eru um 467 milljónir króna, en áætluð heildargreiðsla lánsins á næsta ári með vöxtum og verðbótum er áætluð 1.161 milljónir króna.

Skuldabréfin eru tryggð með veði í framlagi íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar, á fyrsta veðrétti í tónlistar- og ráðstefnuhúsinu Hörpu auk handveðsréttar í bankainnstæðum félagsins.

Íslenska ríkið (54%) og Reykjavíkurborg (46%) 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 greiðist inn á veðsettan bankareikning Hríngs og verður ávallt fyrst nýtt til að greiða mánaðarlegar afborganir af skuldabréfum í skuldabréfaflokki félagsins.

Þetta skilyrðislausa framlag íslenska ríkisins og Reykjavíkurborgar leiðir til þess að greiðsla afborgana og vaxta af langtímaláninu er tryggð, og er því grundvöllur að rekstrarhæfi félagsins.

Skýringar

8. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru móðurfélagið, 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 ehf. á árinu:

	2019	2018
Vaxtatekjur og verðbætur (móðurfélagið Harpa)	1.221.600.346	1.320.331.044
Langtímakrafa á tengd félög (Harpa)	19.304.736.117	19.257.336.952
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa)	466.914.609	438.943.439
Langtímakrafa samtals	19.771.650.726	19.696.280.391
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa)	25.343.682	27.188.933
Viðskiptakröfur (Harpa)	1.571.165	1.836.552
Skammtímarkröfur á tengda aðila samtals	26.914.847	29.025.485
Kröfur á tengda aðila samtals	19.798.565.573	19.725.305.876
Skuldir við tengda aðila í árslok (Harpa)	25.343.682	27.188.933
<i>Hreyfingar á kröfum á tengda aðila á árinu</i>		
Krafa á tengdra aðila, staða í upphafi árs	19.725.305.876	19.512.787.227
Viðskiptakröfur	(2.151.633)	2.728.652
Greiddar afborganir	(444.780.014)	(415.944.018)
Reiknaðir vextir, 3,55% ásamt verðbótum	1.221.753.006	1.320.513.881
Greiddir vextir	(701.409.002)	(694.622.477)
Dreifing yfirverðs	(7.066.274)	(7.076.231)
Dreifing lántökukostnaðar	6.913.614	6.918.842
Kröfur á tengda aðila, staða í lok árs	19.798.565.573	19.725.305.876

Engar launagreiðslur eða greiðslur fyrir stjórnarsetu voru á árinu.

9. Skattamál

Reiknaður tekjuskattur félagsins er eftirfarandi:

	2019	2018
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(187.908)	559.406
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall	(37.582)	111.881
Niðurfærsla viðskiptakrafna	20.934	(118.832)
Frestun gengismunar	(1.329)	3.661
Ófrádráttarbær gjöld	3.500	3.420
	(14.477)	130

Félagið hefur fengið heimild ríkisskattstjóra til samsköttunar með móðurfélaginu Hörpu tónlistar- og ráðstefnuhúsi ehf. Samstæðan á verulegt yfiræranlegt tap frá fyrri árum þannig að ekki kemur til greiðslu þessa tekjuskatts hjá Greiðslumiðluninni Hring ehf.

Skattaleg niðurfærsla viðskiptakrafna og frestun gengismunar er einu liðirnir hjá Greiðslumiðluninni Hring ehf. sem myndar tekjuskattseign eða tekjuskattsskuldbindingu og er ekki færð upp þar sem hún er óveruleg.