

Greiðslumiðlunin Hringur ehf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2025

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 ráðstefnuhúss 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 49 þúsundum króna og eigið fé var jákvætt um 2.973 þúsund krónur. 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 2025 ásamt fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

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 Hríngs ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 með áritun sinni.

Reykjavík, 21. ágúst 2025.

Svanhildur Konráðsdóttir
stjórnarmaður

Berglind Ólafsdóttir
framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr	2025 01.01 - 30.06	2024 01.01 - 30.06
Rekstrartekjur			
Rekstrarframlag frá móðurfélagi		6.050	5.700
Rekstrargjöld			
Aðkeypt þjónusta		5.995	5.664
Annar rekstrarkostnaður		1	2
		<u>5.996</u>	<u>5.666</u>
Rekstrarhagnaður		54	34
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	4	<u>(4)</u>	<u>0</u>
		(4)	0
Heildarafkoma, hagnaður tímabilsins		<u>49</u>	<u>34</u>
Heildarafkoma, hagnaður tímabilsins, skiptist á eftirfarandi hátt:			
Eigendur félagsins		49	34

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

Eignir	Skýr	30.06.2025	31.12.2024
Fastafjármunir			
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Langtímakrafa á tengd félög	5	22.608.432	22.425.033
		<u>22.608.432</u>	<u>22.425.033</u>
Veltufjármunir			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímakröfu á tengd félög	5	779.600	748.229
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir langtímakröfu	7	32.895	32.238
Skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		131	160
Handbært fé		1.101	3.035
		<u>813.726</u>	<u>783.663</u>
Eignir samtals		<u>23.422.158</u>	<u>23.208.696</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé		500	500
Lögbundinn varasjóður		125	125
Óráðstafað eigið fé		2.348	2.299
		<u>2.973</u>	<u>2.924</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldir í íslenskum krónum	6	22.608.432	22.425.033
		<u>22.608.432</u>	<u>22.425.033</u>
Skammtímaskuldir:			
Afborgun næstu 12 mánaða af langtímaskuldum	6	779.600	748.229
Áfallnir vextir langtímalána		29.981	31.990
Viðskiptaskuldir		1.172	520
		<u>810.753</u>	<u>780.739</u>
Skuldir samtals		23.419.185	23.205.772
Eigið fé og skuldir samtals		<u>23.422.158</u>	<u>23.208.696</u>
Reikningsskilaaðferðir og mat	1, 2, 3		
Aðrar upplýsingar	7 - 8		

Yfirlit um breytingar á eigin fé frá 1. janúar til 30. júní 2024

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Hreyfingar 2024:				
Eigið fé 1. janúar 2024	500	125	1.897	2.522
Heildarafkoma, hagnaður janúar til júní			34	34
Staða 30. júní 2024	500	125	1.931	2.556
Eigið fé 1. júlí 2024	500	125	1.931	2.556
Heildarafkoma, hagnaður júlí til desember			368	368
Staða 31. desember 2024	500	125	2.299	2.924
Hreyfingar 2025:				
Eigið fé 1. janúar 2025	500	125	2.299	2.924
Heildarafkoma, hagnaður janúar til júní			49	49
Staða 30. júní 2025	500	125	2.348	2.973

Sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2025

	2025 01.01 - 30.06	2024 01.01 - 30.06
Rekstrarhreyfingar		
Hreint veltufé frá rekstri (til rekstrar):		
Rekstrarhagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	54	34
Mótteknir vextir og verðbætur	412.133	407.301
Greiddir vextir og verðbætur	(412.138)	(407.301)
	(4)	0
Hækkun rekstartengdra eigna:		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(627)	(791)
Lækkun rekstartengdra skulda:		
Skammtímaskuldir	(1.357)	(1.685)
	(1.984)	(2.476)
Handbært fé til rekstrar	(1.935)	(2.442)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborganir frá móðurfélagi	374.054	345.876
	374.054	345.876
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímalána	(374.054)	(345.876)
	(374.054)	(345.876)
Breyting á handbæru fé	(1.935)	(2.442)
Handbært fé í byrjun árs	3.035	3.195
Handbært fé í lok tímabilsins	1.101	753

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 21. ágúst 2025.

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 2025 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 2024.

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 2024. 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 árshlutareikningi 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)

	2025	2024
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Vaxtatekjur og verðbætur af greiðslumiðlun innan samstæðu Hörpu ohf.	999.008	1.207.250
Vaxtagjöld og verðbætur af skuldabréfaflokki HARP 46 0217	(999.008)	(1.207.250)
Gengismunur	(4)	0
	<u>(4)</u>	<u>0</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:	30.06.2025	31.12.2024
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna	779.600	748.229
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar	22.608.432	22.425.033
	<u>23.388.032</u>	<u>23.173.262</u>

6. Langtímaskuldir

Skuldir í íslenskum krónum:	30.06.2025	31.12.2024
Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217, vextir 3,55%	23.480.706	23.269.268
Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns	(92.674)	(96.006)
Langtímaskuldir samtals	<u>23.388.032</u>	<u>23.173.262</u>

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

Árið 2025/2026	779.600
Árið 2026/2027	807.720
Árið 2027/2028	836.855
Árið 2028/2029	867.042
Árið 2029/2030	898.318
Síðar	19.198.497
	<u>23.388.032</u>

Langtímaskuldir koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	779.600
Afborganir með gjalddaga eftir 12 mánuði eða síðar	22.608.432
	<u>23.388.032</u>

Langtímaskuld að fjárhæð 23.388 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 779,6 milljónir króna, en áætluð heildargreiðsla með vöxtum og verðbótum miðað við vísitölu í júlí 2025 á næstu tólf mánuðum er áætluð 1.598,6 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:

	Janúar - Júní 2025	Janúar - Júní 2024
<i>Rekstrarframlag og vaxtatekjur janúar til júní:</i>		
Rekstrarframlag	6.050	5.700
Vaxtatekjur (móðurfélagið Harpa ohf.)	999.008	1.207.250
<i>Hreyfingar á kröfum á tengda aðila janúar til júní</i>	<i>Janúar - Júní 2025</i>	<i>Janúar - Júní 2024</i>
Krafa á tengda aðila, staða í upphafi tímabils	23.205.500	22.838.951
Viðskiptakröfur	2.666	2.455
Greiddar afborganir	(374.054)	(345.876)
Reiknaðir vextir, 3,55% ásamt verðtryggingu	999.008	1.207.250
Greiddir vextir	(412.133)	(407.300)
Dreifing yfirverðs	(3.392)	(3.431)
Dreifing lántökukostnaðar	3.332	3.367
Krafa á tengda aðila, staða í lok júní	<u>23.420.926</u>	<u>23.295.417</u>
<i>Staða í lok</i>	30.6.2024	31.12.2024
Langtímakrafa á tengd félög (Harpa ohf.)	22.608.432	22.425.033
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa ohf.)	779.600	748.229
Langtímakrafa samtals	<u>23.388.032</u>	<u>23.173.262</u>
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa ohf.)	29.981	31.990
Viðskiptastaða gagnvart Hörpu ohf.	<u>2.914</u>	<u>248</u>
Skammtímakröfur á tengda aðila samtals	<u>32.895</u>	<u>32.238</u>
Kröfur á tengda aðila samtals	23.420.926	23.205.500

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 tryggt 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.