

## **Greiðslumiðlunin Hringur ehf.**

**Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2015**

**Efnisyfirlit****bls.**

Árshlutaskýrsla stjórnar .....	2
Rekstrarreikningur .....	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 Ríkissjóður Íslands 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

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap félagsins á tímabilinu 3,3 milljón króna og eigið fé var neikvætt um 10 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 reikningskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, og gefur glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2015 ásamt fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2015.

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 2015 með áritun sinni.

Reykjavík, 31. ágúst 2015

Halldór Guðmundsson  
stjórnarmaður

Auður Árnadóttir  
framkvæmdastjóri

## Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu tímabilið 1. janúar til 30. júní 2015

	Skýr	2015 01.01 - 30.06	2014 01.01 - 30.06
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Aðkeypt þjónusta .....		2.169.728	1.514.568
Annar rekstrarkostnaður .....		1.107.508	393.900
<b>Rekstrartap</b>		<u>(3.277.236)</u>	<u>(1.908.468)</u>
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) .....	4	(2.766)	(14.225)
		<u>(2.766)</u>	<u>(14.225)</u>
<b>Heildarafkoma, tap tímabilsins</b>		<u><u>(3.280.002)</u></u>	<u><u>(1.922.693)</u></u>
<b>Heildarafkoma (tap tímabilsins) skiptist á eftirfarandi hátt:</b>			
Eigendur félagsins .....		(3.280.002)	(1.922.693)

## Efnahagsreikningur 30. júní 2015

Eignir	Skýr	30.06.2015	31.12.2014
<b>Fastafjármunir</b>			
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Langtímakrafa á tengd félög .....	5	<u>19.274.589.756</u>	<u>19.122.408.909</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög .....	5	360.238.554	354.916.409
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir langtímakröfu .....	7	25.167.356	24.965.337
Skammttímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður .....		48.707	48.707
Handbært fé .....		<u>7.151.739</u>	<u>194.631</u>
		392.606.356	380.125.084
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>19.667.196.112</u></u>	<u><u>19.502.533.993</u></u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		500.000	500.000
Ójafnað tap .....		<u>(10.486.930)</u>	<u>(7.206.928)</u>
		(9.986.930)	(6.706.928)
<b>Skuldir</b>			
Langtímaskuldir:			
Skuldir í íslenskum krónum .....	6	19.274.589.756	19.122.408.909
Skammtímaskuldir:			
Næsta árs afborgun af langtímaskuldum .....	6	360.238.554	354.916.409
Áfallnir vextir langtímalána .....		25.167.356	25.492.799
Skuldir við tengd félög .....	7	17.161.371	6.422.804
Aðrar skammtímaskuldir .....		<u>26.005</u>	<u>0</u>
		402.593.286	386.832.012
<b>Skuldir samtals</b>		19.677.183.042	19.509.240.921
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>19.667.196.112</u></u>	<u><u>19.502.533.993</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 2015

	Hlutafé	Ójafnað tap	Samtals
<b>Hreyfingar 2014:</b>			
Eigið fé 1. janúar 2014 .....	500.000	(1.525.941)	(1.025.941)
Heildarafkoma, tap tímabilsins .....		(1.922.693)	(1.922.693)
Staða 30. júní 2014 .....	<u>500.000</u>	<u>(3.448.634)</u>	<u>(2.948.634)</u>
<b>Hreyfingar 2015:</b>			
Eigið fé 1. janúar 2015 .....	500.000	(7.206.928)	(6.706.928)
Heildarafkoma, tap tímabilsins .....		(3.280.002)	(3.280.002)
Staða 30. júní 2015 .....	<u>500.000</u>	<u>(10.486.930)</u>	<u>(9.986.930)</u>

## Sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2015

	2015	2014
Skýr	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hreint veltufé frá rekstri:		
Rekstrartap fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	(3.277.236)	(1.908.468)
Mótteknir vextir og verðbætur .....	327.034.792	351.623.546
Greiddir vextir og verðbætur .....	(327.037.558)	(351.637.771)
	(2.766)	(14.225)
Lækkun rekstrartengdra eigna:		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	(202.019)	3.780.115
Lækkun rekstrartengdra skulda:		
Skammtímaskuldir .....	(299.438)	(3.776.215)
	(501.457)	3.900
<b>Handbært fé (til rekstrar)</b>	<b>(3.781.459)</b>	<b>(1.918.793)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Innborganir frá móðurfélagi .....	173.349.363	162.119.997
	173.349.363	162.119.997
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>		
Tekin ný langtímalán .....	0	0
Afborganir langtímalána .....	(173.349.363)	(162.119.997)
Skammtímalán við tengda aðila, breyting .....	10.738.567	(10.087.649)
	(162.610.796)	(172.207.646)
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</b>	<b>6.957.108</b>	<b>(12.006.442)</b>
Handbært fé í byrjun árs .....	194.631	12.006.442
<b>Handbært fé í árslok</b>	<b>7.151.739</b>	<b>0</b>

## 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 31. ágúst 2015.

### 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 árslutareikningur Greiðslumiðlunarinnar Hringur ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2015 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga IAS 34. Samandregni árslutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2014.

Gerð árslutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að notaðar séu tiltekna 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. Greiðslumiðluninni 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 árslutareiknings voru aðferðir stjórnenda félagsins við að beita reikningsskilaaðferðum þær sömu og notað var við gerð ársreiknings félagsins 31. desember 2014.

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 Ríkissjóð Íslands og Reykjavíkurborg.

## Skýringar

### 4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	2015	2014
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Vaxtatekjur af greiðslumiðlun innan samstæðu Hörpu ohf. ....	677.101.944	545.753.001
Vaxtagjöld af sambankaláni .....	(677.101.944)	(545.753.001)
Dráttarvextir .....	(2.766)	(14.225)
	<u>(2.766)</u>	<u>(14.225)</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:	30.06.2015	31.12.2014
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímakrafna .....	360.238.554	354.916.409
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....	19.274.589.756	19.122.408.909
	<u>19.634.828.310</u>	<u>19.477.325.318</u>

### 6. Langtímaskuldir

	30.06.2015	31.12.2014
Skuldir í íslenskum krónum:		
Verðtryggðar skuldir HARP 46 0217 vextir 3,55% .....	19.796.070.747	19.642.010.277
Lántökukostnaður færður til gjalda á líftíma láns .....	(161.242.437)	(164.684.959)
Langtímaskuldir samtals .....	<u>19.634.828.310</u>	<u>19.477.325.318</u>

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

Árið 2015/16 .....	360.238.554
Árið 2016/17 .....	373.247.485
Árið 2017/18 .....	386.725.865
Árið 2018/19 .....	400.690.624
Árið 2019/20 .....	415.159.301
Síðar .....	17.698.766.480
	<u>19.634.828.310</u>

Langtímaskuldir samtals 19.634,8 milljónir króna, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda .....	360.238.554
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....	19.274.589.756
	<u>19.634.828.310</u>

Langtímaskuld að fjárhæð 19.634,8 milljónir króna er skuldabréf félagsins útgefið hjá Kauphöll Ísland, Nasdaq OMX, undir auðkenninu HARP 46 0217. Samkvæmt skilmálum skuldabréfsins er lánið verðtryggt með vísitölu 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 næsta árs er 360,2 milljónir króna, en áætluð árleg heildargreiðsla með vöxtum og verðbótum miðað við vísitölu í lok júní 2015 er áætluð 1.052 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 reikningskilareglum. Eftirfarandi viðskipti voru við móðurfélagið Hörpu á árinu:

	30.06.2015	31.12.2014
Vaxtatekjur (móðurfélagið Harpa ohf.) .....	677.101.944	894.743.891
Langtímakrafa á tengd félög (Harpa ohf.) .....	19.274.589.756	19.122.408.909
Næsta árs afborgun langtímakröfu á tengd félög (Harpa ohf.) .....	360.238.554	354.916.409
Langtímakrafa samtals .....	<u>19.634.828.310</u>	<u>19.477.325.318</u>
Kröfur á tengd félög, áfallnir vextir af langtímakröfu (Harpa ohf.) .....	25.167.356	24.965.337
Kröfur á tengda aðila samtals .....	<u>19.659.995.666</u>	<u>19.502.290.655</u>
Skuldir við tengda aðila í árslok (Harpa ohf.) .....	17.161.371	6.422.804
<i>Hreyfingar á kröfum á tengda aðila á árinu</i>		
Krafa á tengda aðila, staða í upphafi tímabils .....	19.477.325.318	19.640.160.500
Greiddar afborganir .....	(173.349.363)	(335.616.637)
Reiknaðir vextir, 3,17% - 3,92% ásamt verðtryggingu .....	677.101.944	894.918.252
Greiddir vextir .....	(320.997.026)	(696.997.099)
Dreifing yfirverðs .....	(3.527.729)	(7.033.516)
Dreifing lántökukostnaðar .....	3.442.522	6.859.155
Krafa á tengda aðila, staða í lok tímabils .....	<u>19.659.995.666</u>	<u>19.502.290.655</u>

Engar launagreiðslur eða greiðslur fyrir stjórnasetu voru á tímabilinu.

### 8. Fjárhagsleg staða og endurfjármögnun

Á árinu 2013 var samþykkt að gefa út verðtrygðan skuldabréfaflokk, að fjárhæð allt að 19,5 milljarðar króna og var öll fjárhæðin gefin út á árinu. Andvirði skuldabréfaútbóðsins var nýtt til greiðslu sambankaláns. Skuldabréfaútgáfa sem gengið var frá í apríl 2013 leiðir til þess að árleg greiðslubyrði vaxta og afborgunar breytist. 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.