Spölur ehf

Samandreginn árshlutareikningur fyrir tímabilið 1. janúar 2018 til 30. júní 2018

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra **2**
Samandreginn rekstrarreikningur **3**
Samandreginn efnahagsreikningur **4**
Samandregið yfirlit um breytingar á eigin fé **5**
Samandregið sjóðstreymi **6**
Skýringar .... **7 - 12**

Spölur ehf.
Kennitala 511295-2119
Kirkjubraut 28, Akranes

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Spölur ehf. sér um undirbúning, fjármögnun og framkvæmdir við vegtengingu um utanverðan Hvalfjörð, svo og rekstur uns allar skuldir félagsins hafa verið greiddar, samkvæmt lögum nr. 45 frá 1990 um vegtengingu við utanverðan Hvalfjörð og samkvæmt samningi við samgöngumálaráðuneytið f.h. ríkissjóðs.

Samandregni árshlutareikningurinn, sem ekki hefur verið endurskoðaður eða kannaður, er gerður til samræmis við alþjóðlegan reikningsskilastaðal fyrir árshlutareikninga (IAS 34 "Interim Financial Reporting"), eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Það er álit stjórnarinnar, að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins þann 30. júní 2018, rekstrarárangri á tímabilinu 1. janúar 2018 til 30. júní 2018, komi fram í árshlutareikningnum. Tap tímabilsins eftir skatta nam 1.836,7 milljónum króna. Eigið fé í lok tímabils var 1.416 milljónir króna.

Samkvæmt samningi milli Spalar hf. og samgönguráðherra frá árinu 1995 var Speli heimilað að opna Hvalfjarðargöng til umferðar og reka þau á viðskiptagrundvelli með innheimtu veggjalds. Rekstrartímabilinu skyldi ljúka um leið og allur kostnaður við göngin fengist endurgreiddur. Áætlað er að í lok þriðja ársfjórðungs 2018 verði nægt fjármagn fyrir hendi til að greiða allar kröfur vegna framkvæmda og reksturs Hvalfjarðargana. Samningstími verður þá á enda og Hvalfjarðargöngin ásamt tilheyrandi mannvirkjum verða eign ríkisins án endurgjalds.
Sjá nánar um framtíðaráform félagsins í skýringu 12.

Allt hlutafé félagsins er í eigu Eignarhaldsfélagsins Spalar hf.

Stjórn og framkvæmdastjóri Spalar ehf staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 með áritun sinni.

Akranesi 28. ágúst 2018

Stjórn

Gísli Gíslason, stjórnarformaður

Gestur Pétursson

Gunnar Gunnarsson

Stefán G. Ármannsson

Hafsteinn S. Hafsteinsson

Framkvæmdastjóri

Gylfi Þórðarson

Samandreginn rekstrarreikningur 1. janúar 2018 til 30. júní 2018

	Skýr	1/1/18- 30/6/18	1/1/17- 30/6/17
Veggjald		715.966	686.714
Viðhald og rekstur ganga		(157.969)	(140.164)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(118.820)	(83.625)
Niðurfærsla viðskiptakrafna		(1.987)	(958)
Afskriftir	5	(2.732.792)	(62.316)
Rekstrarhagnaður (-tap)		(2.295.602)	399.651
Vaxtatekjur og verðbætur		14.089	9.977
Vaxtagjöld og verðbætur		(14.410)	(25.247)
		(321)	(15.270)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(2.295.923)	384.381
Tekjuskattur	4	459.185	(76.887)
Hagnaður (tap) tímabilsins		(1.836.738)	307.494
Heildarafkoma tímabilsins		(1.836.738)	307.494
Skipting hagnaðar (taps):			
Hluthafar		(1.836.738)	307.494
Skipting heildarafkomu:			
Hluthafar		(1.836.738)	307.494
Hagnaður (tap) á hlut til hluthafa á tímabilinu:			
- grunnhagnaður (tap) og þynntur hagnaður (tap)	9	(21,36)	3,58
Ársfjórðungsyfirlit	3		

Skýringar á bls. 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandreginn efnahagsreikningur 30. júní 2018

Eignir	**Skýr**	**30/6 2018**	**31/12 2017**
Fastafjármunir	5		
Stofnkostnaður vegganga		1.300.163	3.932.128
Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki		48.537	133.722
		1.348.700	4.065.850
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		163.238	88.465
Handbært fé		1.107.396	797.060
		1.270.634	885.524
Eignir samtals		2.619.334	4.951.374

Eigið fé og skuldir

Eigið fé	6		
Hlutafé		86.000	86.000
Lögbundinn varasjóður		21.500	21.500
Óráðstafað eigið fé		1.308.483	3.145.222
		1.415.983	3.252.722
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Tekjuskattsskuldbinding		133.187	592.372
Skuldbinding vegna veglykla	8	130.071	127.168
		263.258	719.540
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		85.822	52.793
Tekjuskattur		119.886	191.536
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	408.134	402.300
Fyrirfram innheimtar tekjur		326.251	332.483
		940.092	979.112
Skuldir samtals		1.203.350	1.698.652
Eigið fé og skuldir samtals		2.619.334	4.951.374

Skýringar á bls. 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið yfirlit um breytingar á eigin fé

	Skýr	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1. janúar 2017		86.000	21.500	2.442.435	2.549.935
Heildarafkoma tímabilsins				307.494	307.494
		0	0	307.494	307.494
Staða 30. júní 2017 / 1. júlí 2017		86.000	21.500	2.749.929	2.857.429
Heildarafkoma tímabilsins				439.292	439.292
Arður til hluthafa				(44.000)	(44.000)
		0	0	395.292	395.292
Staða 31. desember 2017 / 1. janúar 2018		86.000	21.500	3.145.222	3.252.722
Heildarafkoma tímabilsins				(1.836.738)	(1.836.738)
		0	0	(1.836.738)	(1.836.738)
Staða 30. júní 2018		86.000	21.500	1.308.483	1.415.983

Skýringar á bls. 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið sjóðstreymi 1. janúar 2018 til 30. júní 2018

	Skýringar	1/1/18- 30/6/2018	1/1/2017- 30/6/2017
Rekstrarhreyfingar			
Handbært fé frá rekstri		408.883	432.824
Útborgaðir vextir		(869)	(864)
Innborgaðir vextir		14.089	9.977
Greiddir skattar		(71.650)	(22.410)
Handbært fé frá rekstri með vöxtum		350.454	419.526
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	5	(16.179)	(16.150)
Sala eigna		537	0
Lán til móðurfélags	11	(24.475)	(24.661)
Handbært fé til fjárfestinga		(40.118)	(40.811)
Staða 30. júní 2018 / 1. júlí 2018		310.336	378.715
Handbært fé í byrjun tímabils		797.060	338.384
		1.107.396	717.099

Handbært fé frá rekstri

(Tap) hagnaður tímabils		(1.836.738)	307.494
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi		2.273.929	154.473
Breyting rekstrartengdra eigna og skulda		(28.307)	(29.143)
		408.883	432.824

Skýringar á bls. 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Spölur ehf sér um undirbúning, fjármögnun og framkvæmdir við vegtengingu um utanverðan Hvalfjörð, svo og rekstur hennar uns allar skuldir félagsins hafa verið greiddar, samkvæmt lögum nr. 45 frá 1990 um vegtengingu við utanverðan Hvalfjörð og samkvæmt samningi við samgöngumálaráðuneytið f.h. ríkissjóðs.

Félagið er með skráð skuldabréf á Nasdaq Omx (Kauphöll Íslands).

Árshlutareikningurinn er settur fram í þúsundum íslenskra króna.

Stjórn félagsins samþykkti þennan samandregna árshlutareikning 28. ágúst 2018.

2. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur Spalar ehf. fyrir tímabilið 1. janúar 2018 til 30. júní 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 "Interim Financial Reporting". Samandreginn árshlutareikningur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2017, sem gerður var í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

2.2 Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu

Reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2017 og lýst er í honum.

2.3 Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er aðgreinanlegur hluti félagsins sem fæst við að útvega tiltekna vöru eða þjónustu sem er háð ólíkum þáttum varðandi áhættu og afkomu en þá sem tengjast öðrum rekstrarstarfsþáttum félagsins. Landfræðilegur starfsþáttur er háður því að útvega vörur eða þjónustu innan ákveðins efnahagslegs umhverfis sem er háð ólíkum þáttum varðandi áhættu og afkomu en þá sem tilheyra öðru efnhagslegu umhverfi. Þann 30. júní 2018 er félagið skilgreint sem einn starfsþáttur út frá landfræðilegu sjónarhorni: (1) veggjald. Það er því ekki þörf á að birta starfsþáttayfirlit.

Skýringar

3. Ársfjórðungsyfirlit

	Q2 1/4 18 - 30/6 18	Q1 1/1 18 - 31/3 18	Q4 1/10 17 - 31/12 17	Q3 1/7 17 - 30/9 17
Veggjald	429.760	286.207	316.228	517.270
Viðhald og rekstur ganga	(86.820)	(71.148)	(78.293)	(55.837)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(69.925)	(48.895)	(42.696)	(40.053)
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(1.335)	(652)	(1.892)	(871)
Afskriftir	(2.702.292)	(30.501)	(32.223)	(31.874)
Rekstrarhagnaður (tap) (EBIT)	(2.430.613)	135.011	161.124	388.636
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) - nettó	1.787	(2.108)	1.405	(2.049)
Hagnaður (tap) fyrir skatta	(2.428.826)	132.903	162.530	386.586
Tekjuskattur	485.757	(26.573)	(32.506)	(77.317)
Hagnaður (tap) ársfjórðungs	(1.943.069)	106.330	130.024	309.269
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	271.679	165.511	193.347	420.509

4. Tekjuskattur

	1/1 18 - 30/6 18	**1/1 17 - 30/6 17**
Frestaður tekjuskattur	(459.185)	(5.350)
(Tap)hagnaður fyrir skatta	(2.295.923)	384.381
Reiknaður tekjuskattur með 20% tekjuskattshlutfalli	(459.185)	76.887
Tekjuskattur samtals	(459.185)	76.887

Tekjuskattshlutfall tímabilsins var 20%.

5. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Stofnkostnaður vegganga	Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2017			
Kostnaðarverð	7.220.146	656.951	7.877.097
Uppsafnaðar afskriftir	(3.206.616)	(515.518)	(3.722.135)
Bókfært verð	4.013.530	141.432	4.154.962
Staða 30. júní 2017			
Bókfært verð 1. janúar 2017	4.013.530	141.432	4.154.962
Viðbætur	0	16.150	16.150
Afskriftir	(41.689)	(20.626)	(62.316)
Bókfært verð í lok tímabils	3.971.840	136.955	4.108.796
Staða 31. desember 2017			
Bókfært verð 1. júlí 2017	3.971.840	136.955	4.108.796
Viðbætur	1.987	19.164	21.150
Afskriftir	(41.699)	(22.397)	(64.096)
Bókfært verð í lok tímabils	3.932.128	133.722	4.065.850

Skýringar

5. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

	Stofnkostnaður vegganga	Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki	Samtals
Staða 31. desember 2017			
Kostnaðarverð	7.222.133	692.264	7.914.397
Uppsafnaðar afskriftir	(3.290.005)	(558.542)	(3.848.547)
Bókfært verð	3.932.128	133.722	4.065.850
Staða 30. júní 2018			
Bókfært verð 1. janúar 2018	3.932.128	133.722	4.065.850
Viðbætur	3.129	13.050	16.179
Selt á árinu	0	(537)	(537)
Afskriftir	(2.635.093)	(97.699)	(2.732.792)
Bókfært verð í lok tímabils	1.300.163	48.537	1.348.700
Staða 30. júní 2018			
Kostnaðarverð	7.225.261	704.777	7.930.039
Uppsafnaðar afskriftir	(5.925.098)	(656.241)	(6.581.339)
Bókfært verð	1.300.163	48.537	1.348.700

Samkvæmt ákvörðun ríkisins á fyrri hluta ársins 2018, sem byggist á túlkun þess á 7. gr. samningsins um veggöngin, mun ríkið eignast veggöngin ásamt tilheyrandi mannvirkjum í lok samningstímans án endurgjalds, en ekki taka yfir félögin. Ríkið tekur þá við öllum eignum og skuldbindingum vegna vegganganna. Áætlað er að í lok þriðja ársfjórðungs 2018 verði nægt fjármagn fyrir hendi til að greiða allar kröfur vegna framkvæmda og reksturs Hvalfjarðargana. Á grundvelli ákvörðunar ríkisins eru veggöngin ásamt tilheyrandi mannvirkjum færð niður í afhendingarverðmæti til ríkisins á tímabilinu janúar 2018 til áætlaðs afhendingardags. Afskriftir ársins 2018 breytast til samræmis.

6. Eigið fé

	Fjöldi útistandandi hluta (í þúsundum)	Almennt hlutafé	Eigin bréf	samtals
Staða 1. janúar 2017	86.000	86.000	0	86.000
Staða 30. júní 2017	86.000	86.000	0	86.000
Staða 1. janúar 2018	86.000	86.000	0	86.000
Staða 30. júní 2018	86.000	86.000	0	86.000

Heildarfjöldi samþykktra hluta er 86 milljónir hluta (2017: 86 milljónir hluta) að nafnvirði 1 króna á hlut (2017: 1 króna á hlut). Öll útgefin hlutabréf hafa verið greidd að fullu.

Skýringar

7. Langtímaskuldir

Lokagreiðsla af langtímalánunum verður í september 2018.

Viðskiptakröfur, hlutabréf og handbært fé er veðsett til tryggingar greiðslu á skuldum.

Bókfært virði viðskiptakrafna er 105,8 milljónir króna (2017: 59,2 milljónir króna) og handbært fé nemur 1.107,4 milljónir króna (2017: 797,1 milljónir króna)

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinist þannig:

Árið 2018, lokagreiðsla	408.134

Bókfært verð langtímahluta skuldanna er 408,1 mkr. og gangvirði þeirra er 393,7 mkr. Gangvirði skammtímahluta skuldanna er jafnt bókfærðu virði þeirra, þar sem áhrif núvirðingar eru óveruleg. Gangvirði skulda er reiknað með núvirtu sjóðsflæði byggt á 3,75% vöxtum.

Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta. Staða eftirstöðva dreifingu lántökukostnaðar er að fjárhæð kr. 0,3 mkr. í lok tímabils 30. júní 2018. (2017: 0,9 mkr.)

8. Skuldbinding veglykla

Skuldbinding veglykla:

Staða 1. janúar 2017	117.079
Seldir veglyklar	6.797
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	(1.671)
Staða 30.júní 2016	122.205
Staða 1. júlí 2017	122.205
Seldir veglyklar	7.411
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	(2.448)
Staða 31. desember 2017	127.168
Staða 1. janúar 2018	127.168
Seldir veglyklar	5.314
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	(2.411)
Staða 30. júní 2018	130.071

Greining á heildar skuldbindingum:	**30/6 2018**	**31/12 2017**
Langímahluti	130.071	127.168

9. Hagnaður á hlut

Hagnaður (tap) á hlut er reiknaður með því að deila þeim hagnaði (tapi) sem skipta má á hluthafa með vegnu meðaltali almennra hluta sem eru útgefnir yfir árið, að undanskildum almennum hlutum sem félagið hefur keypt og heldur sem eigin hlutum.

	1/1 18-30/6 18	**1/1 17-30/6 17**
Hagnaður (tap) tímabilsins	(1.836.738)	307.494
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	86.000	86.000
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	(21,36)	3,58

Skýringar

10. Arður

Arður til greiðslu á árinu 2018 verður samtals 54 mkr. (0,63 á hlut). Arður greiddur á árinu 2017 nam 44 mkr. (0,51 á hlut).

11. Tengdir aðilar

Félagið er í eigu Eignarhaldsfélagsins Spalar hf. Eigendur Eignarhaldsfélagsins Spalar hf. með eignarhlut yfir 10% af hlutafé í félaginu eru: Faxaflóahafnir, Ríkissjóður Íslands, Elkem Ísland ehf, Vegagerðin og Hvalfjarðarsveit.

Eftirfarandi viðskipti við tengda aðila áttu sér stað á tímabilinu:

(a) Veggjald	**1/1 18 - 30/6 18**	**1/1 17 - 30/6 17**
Veggjald:		
– Stjórn og framkvæmdastjóri	470	441
– Hluthafar móðurfélags	1.826	1.869
	2.295	2.310

Söluverð veggjalda byggist á gildandi verðskrá og skilmálum sem í boði er fyrir óháðan þriðja aðila.

(b) Kaup á vörum og þjónustu

Kaup á þjónustu:		
– Hluthafar móðurfélags	1.170	1.232

(c) Þóknanir til stjórnenda

Laun	14.281	13.046
Framlag í lífeyrissjóð	809	752

(d) Viðskiptastöður í lok tímabils vegna sölu veggjalds

Viðskiptakröfur á tengda aðila:		
– Hluthafar móðurfélags	303	293

Viðskiptakröfur við tengda aðila eru að mestu tilkomnar vegna söluviðskipta og eru á gjalddaga 10 dögum eftir

(e) Viðskiptastöður í lok tímabils vegna kaupa á vöru og þjónustu

Viðskiptaskuldir við tengda aðila:		
– Hluthafar móðurfélags	377	446

(f) Lán til móðurfélags

Lán til móðurfélags:	
Staða 1. janúar 2017	49.574
Viðbót á tímabilinu	24.661
Staða 30. júní 2017	74.235
Staða 1. júlí 2017	74.235
Viðbót á tímabilinu	(8.147)
Afborganir á tímabilinu	(44.000)
Áfallnir vextir og verðbætur	859
Staða 31. desember 2017	22.947
Staða 1. janúar 2018	22.947
Viðbót á árinu	24.475
Staða 30. júní 2018	47.423

Skýringar

12. Aðrar upplýsingar

Framtíðaráform félagsins

Þann 22. maí 1990 tóku gildi lög nr. 45/1990 um vegtengingu um utanverðan Hvalfjörð. Með þeim lögum var ríkisstjórninni heimilt að fela hlutafélagi, sem stofnað yrði í því skyni, að annast að nokkru eða öllu leyti undirbúning, fjármögnun og framkvæmdir við vegtengingu um utanverðan Hvalfjörð, svo og rekstur uns allar skuldir félagsins væru að fullu greiddar. Nánari ákvæði um gerð, rekstur, tilhögun mannvirkja og gjaldtökutíma voru sett með samningi sem ráðherra gerði við framkvæmdaaðila. Sá samningur var undirritaður 22. apríl 1995 af samgönguráðherra, fjármálaráðherra og stjórn Spalar hf. Samkvæmt 6. gr. þessa samnings var Speli heimilað að opna veggöng til umferðar og reka þau á viðskiptagrundvelli með innheimtu veggjalds. Rekstrartímabilið taldist frá mánaðarmótum næst eftir að regluleg gjaldtaka félagsins af umferð hófst og ætti að ljúka um leið og nægt fjármagn væri fyrir hendi til að greiða allar kröfur á félagið, þar á meðal uppgreiðsla lána. Samkvæmt ákvörðun ríkisins á fyrri hluta ársins 2018, sem byggist á túlkun þess á 7. gr. samningsins, mun ríkið eignast veggöngin ásamt tilheyrandi mannvirkjum í lok samningstímans án endurgjalds, en ekki taka yfir félögin. Ríkið mun þá taka við öllum eignum og skuldbindingum vegna vegganganna en ekki öðrum réttindum eða skuldbindingum Spalar. Sjá nánar skýringu nr. 5 um breytingu á afskriftum.