

Spölur ehf

**Samandreginn árshlutareikningur fyrir
tímabilið 1. janúar 2017 til 30. júní 2017**

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 - 11

Spólur ehf.
Kennitala 511295-2119
Kirkjubraut 28, Akranes

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

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

Samandregni árs hlutareikningurinn, sem ekki hefur verið endurskoðaður eða kannaður, er gerður til samræmis við alþjóðlegan reikningsskilastaðal fyrir árs hlutareikninga (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 2017, rekstrarárangri á tímabilinu 1. janúar 2017 til 30. júní 2017, komi fram í árs hlutareikningnum. Hagnaður tímabilsins eftir skatta nam 307,5 milljónum króna. Eigið fé í lok tímabils var 2.857,4 milljónir króna.

Allt hlutfé félagsins er í eigu Eignarhaldsfélagsins Spalar hf.

Stjórn og framkvæmdastjóri Spalar ehf staðfesta hér með samandreginn árs hlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 með áritun sinni.

Akranesi 30. ágúst 2017

Stjórn

Gísli Gíslason, stjórnarformaður

Geir Finnsson

Gunnar Gunnarsson

Stefán G. Ármannsson

Gestur Pétursson

Sævar Freyr Þráinsson

Framkvæmdastjóri

Gylfi Þórðarson

Samandreginn rekstrarreikningur 1. janúar 2017 til 30. júní 2017

	Skýr	1/1/17- 30/6/17	1/1/16- 30/6/16
Veggjald		686.714	625.266
Viðhald og rekstur ganga		(140.164)	(133.489)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(83.625)	(83.431)
Niðurfærsla viðskiptakrafna		(958)	(871)
Afskriftir	5	<u>(62.316)</u>	<u>(60.190)</u>
Rekstrarhagnaður		399.651	347.285
Vaxtatekjur og verðbætur		9.977	10.362
Vaxtagjöld og verðbætur		<u>(25.247)</u>	<u>(55.378)</u>
		(15.270)	(45.017)
Hagnaður fyrir skatta		384.381	302.268
Tekjuskattur	4	(76.887)	(60.454)
Hagnaður tímabilsins		<u>307.494</u>	<u>241.815</u>
Heildarafkoma tímabilsins		<u>307.494</u>	<u>241.815</u>
Skipting hagnaðar (taps):			
Hluthafar		307.494	241.815
Skipting heildarafkomu:			
Hluthafar		307.494	241.815
Hagnaður á hlut til hluthafa á tímabilinu:			
- grunnhagnaður og bynntur hagnaður	9	3,58	2,81
Ársfjórðungsyfirlit	3		

Skýringar á bls. 7-11 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandreginn efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	Skýr	30/6 2017	31/12 2016
Fastafjármunir	5		
Stofnkostnaður vegganga		3.971.840	4.013.530
Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki		136.955	141.432
		<u>4.108.796</u>	<u>4.154.962</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		188.497	109.889
Handbært fé		717.099	338.384
		<u>905.596</u>	<u>448.273</u>
Eignir samtals		<u>5.014.392</u>	<u>4.603.235</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	6		
Hlutfé		86.000	86.000
Lögbundinn varasjóður		21.500	21.500
Óráðstafað eigið fé		2.749.929	2.442.435
		<u>2.857.429</u>	<u>2.549.935</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldabréfalán	7	396.003	390.744
Tekjuskattsskuldbinding		591.851	597.201
Skuldbinding vegna veglykla	8	122.205	117.079
		<u>1.110.059</u>	<u>1.105.024</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		87.849	59.055
Tekjuskattur		228.413	168.586
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	397.765	393.635
Fyrirfram innheimtar tekjur		332.877	327.000
		<u>1.046.904</u>	<u>948.275</u>
Skuldir samtals		2.156.963	2.053.299
Eigið fé og skuldir samtals		<u>5.014.392</u>	<u>4.603.235</u>

Skýringar á bls. 7-11 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið yfirlit um breytingar á eigin fé

Skýr	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1. janúar 2016	86.000	21.500	1.922.928	2.030.428
Heildarafkoma tímabilsins			241.815	241.815
	0	0	241.815	241.815
Staða 30. júní 2016 / 1. júlí 2016	86.000	21.500	2.164.743	2.272.243
Heildarafkoma tímabilsins			392.692	392.692
Arður til hluthafa			(115.000)	(115.000)
	0	0	277.692	277.692
Staða 31. desember 2016 / 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	<u>86.000</u>	<u>21.500</u>	<u>2.749.929</u>	<u>2.857.429</u>

Skýringar á bls. 7-11 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið sjóðstreymi 1. janúar 2017 til 30. júní 2017

	Skýringar	1/1/17- 30/6/2017	1/1/2016- 30/6/2016
Rekstrarhreyfingar			
Handbært fé frá rekstri		432.824	389.500
Útborgaðir vextir		(864)	(941)
Innborgaðir vextir		9.977	10.362
Greiddir skattar		(22.410)	0
Handbært fé frá rekstri með vöxtum		<u>419.526</u>	<u>398.921</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	5	(16.150)	(15.564)
Lán til móðurfélags	11	(24.661)	(24.201)
Handbært fé til fjárfestinga		<u>(40.811)</u>	<u>(39.764)</u>
Staða 30. júní 2017 / 1. júlí 2017			
		378.715	359.157
Handbært fé í byrjun tímabils		338.384	280.198
		<u>717.099</u>	<u>639.354</u>
Handbært fé frá rekstri			
Hagnaður tímabils		307.494	241.815
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi		154.473	129.204
Breyting rekstartengdra eigna og skulda		(29.143)	18.481
		<u>432.824</u>	<u>389.500</u>

Skýringar á bls. 7-11 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Spölur ehf sér um undirbúning, fjármögnun og framkvæmdir við veltengingu um utanverðan Hvalfjörð, svo og rekstur hennar uns allar skuldir félagsins hafa verið greiddar, samkvæmt lögum nr. 45 frá 1990 um veltengingu 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 30. ágúst 2017.

2. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur Spalar ehf. fyrir tímabilið 1. janúar 2017 til 30. júní 2017 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 2016, 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 2016 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 efnahagslegu umhverfi. Þann 30. júní 2017 er félagið skilgreint sem einn starfsþáttur út frá landfræðilegu sjónarhorni: (1) veggjald. Það er því ekki þörf á að birta starfsþáttayfirlit.

Skýringar

3. Ársfjórðungsfirlit	Q2	Q1	Q4	Q3
	1/4 17 - 30/6 17	1/1 17 - 31/3 17	1/10 16 - 31/12 16	1/7 16 - 30/9 16
Veggjald	413.201	273.513	288.670	491.216
Viðhald og rekstur ganga	(80.787)	(59.377)	(68.783)	(56.657)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(41.973)	(41.652)	(39.836)	(38.589)
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(438)	(519)	18	(397)
Afskriftir	(31.406)	(30.910)	(31.875)	(30.674)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	258.596	141.055	148.194	364.898
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) - nettó	(9.406)	(5.865)	(5.832)	(16.376)
Hagnaður fyrir skatta	249.191	135.190	142.362	348.522
Tekjuskattur	(49.838)	(27.049)	(28.487)	(69.704)
Hagnaður ársfjórðungs	199.353	108.141	113.875	278.818
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	290.002	171.965	180.069	395.572

4. Tekjuskattur	1/1 17 - 30/6 17	1/1 16 - 30/6 16
Frestaður tekjuskattur	(5.350)	(5.537)
Hagnaður fyrir skatta	384.381	302.268
Reiknaður tekjuskattur með 20% tekjuskattshlutfalli	76.887	60.454
Tekjuskattur samtals	76.887	60.454

Tekjuskattshlutfall tímabilsins var 20%.

5. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Stofnkostnaður vegganga	Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2016			
Kostnaðarverð	7.216.294	608.763	7.825.057
Uppsafnaðar afskriftir	(3.123.263)	(476.133)	(3.599.396)
Bókfært verð	4.093.031	132.630	4.225.661
Staða 30. júní 2016			
Bókfært verð 1. janúar 2016	4.093.031	132.630	4.225.661
Viðbætur	3.853	11.711	15.564
Afskriftir	(41.664)	(18.526)	(60.190)
Bókfært verð í lok tímabils	4.055.219	125.815	4.181.034
Staða 31. desember 2016			
Bókfært verð 1. júlí 2016	4.055.219	125.815	4.181.034
Viðbætur	0	36.476	36.476
Afskriftir	(41.689)	(20.860)	(62.549)
Bókfært verð í lok tímabils	4.013.530	141.432	4.154.962

Skýringar

5. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

	Stofnkostnaður vegganga	Bifreiðar, veglyklar, áhöld og tæki	Samtals
Staða 31. desember 2016			
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 30. júní 2017			
Kostnaðarverð	7.220.146	673.100	7.893.246
Uppsafnaðar afskriftir	(3.248.306)	(536.145)	(3.784.451)
Bókfært verð	3.971.840	136.955	4.108.796

6. Eigið fé

	Fjöldi útistandandi hluta (í þúsundum)	Almennt hlutafé	Eigin bréf	Samtals
Staða 1. janúar 2016	86.000	86.000	0	86.000
Staða 30. júní 2016	86.000	86.000	0	86.000
Staða 1. janúar 2017	86.000	86.000	0	86.000
Staða 30. júní 2017	86.000	86.000	0	86.000

Heildarfjöldi samþykktra hluta er 86 milljónir hluta (2016: 86 milljónir hluta) að nafnvirði 1 króna á hlut (2016: 1 króna á hlut). Öll útgefin hlutabréf hafa verið greidd að fullu.

7. Langtímaskuldir

	30/6 2017	31/12 2016
Skuldabréfalán	793.768	784.379

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

Bókfært virði viðskiptakrafna er 106,0 milljónir króna (2016: 55,4 milljónir króna) og handbært fé nemur 717,1 milljónir króna (2016: 338,4 milljónir króna)

	Samtals 30/6 2017	Samtals 31/12 2016
Verðtryggðar skuldir í ISK, fastir 3,75% vextir	793.768	784.379
Næsta árs afborganir	(397.765)	(393.635)
	396.003	390.744

Skýringar

7. Langtímaskuldir, frh.

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

Árið 2017/2018, (tímabilið 1. júlí 2017 til 30. júní 2018)	397.765
Árið 2018, (tímabilið 1. júlí 2018 til 30. sept. 2018)	396.003
	<u>793.768</u>

Bókfært verð langtímahluta skuldanna er 396,0 mkr. og gangvirði þeirra er 753,2 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. 1,8 mkr. í lok tímabils 30. júní 2017. (2016: 2,9 mkr.)

8. Skuldbinding veglykla

Skuldbinding veglykla:

Staða 1. janúar 2016	108.417
Seldir veglyklar	6.563
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	<u>(2.374)</u>
Staða 30. júní 2016	112.606

Staða 1. júlí 2016	112.606
Seldir veglyklar	6.495
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	<u>(2.022)</u>
Staða 31. desember 2016	117.079

Staða 1. janúar 2017	117.079
Seldir veglyklar	6.797
Endurgreiddir og eyddir veglyklar	<u>(1.671)</u>
Staða 30. júní 2017	122.205

Greining á heildar skuldbindingum:	30/6 2017	31/12 2016
Langímahluti	<u>122.205</u>	<u>117.079</u>

9. Hagnaður á hlut

Hagnaður 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 17-	1/1 16-
	30/6 17	30/6 16
Hagnaður tímabilsins	307.494	241.815
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	86.000	86.000
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	<u>3,58</u>	<u>2,81</u>

10. Arður

Arður til greiðslu á árinu 2017 verður samtals 44 mkr. (0,51 á hlut). Arður greiddur á árinu 2016 nam 115 mkr. (1,34 á hlut).

Skýringar

11. Tengdir aðilar

Félagið er í eigu Eignarhaldsfélagsins Spalar hf. Eigendur Eignarhaldsfélagsins Spalar hf. með eignarhlut yfir 10% af hlutfé 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 17 - 30/6 17	1/1 16 - 30/6 16
Veggjald:		
– Stjórn og framkvæmdastjóri	441	326
– Hluthafar móðurfélags	1.869	1.771
	<u>2.310</u>	<u>2.096</u>

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	1.232	1.481

(c) Þóknanir til stjórnenda

Laun	13.046	12.786
Framlag í lífeyrissjóð	752	745

(d) Viðskiptastöður í lok tímabils vegna sölu veggjalds

Viðskiptakröfur á tengda aðila:		
– Hluthafar móðurfélags	293	262

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	446	36

(f) Lán til móðurfélags

Lán til móðurfélags:		
Staða 1. janúar 2016		117.947
Viðbót á tímabilinu		<u>24.201</u>
Staða 30. júní 2016		142.147
Staða 1. júlí 2016		142.147
Viðbót á tímabilinu		19.955
Afborganir á tímabilinu		(115.000)
Áfallnir vextir og verðbætur		<u>2.472</u>
Staða 31. desember 2016		49.574
Staða 1. janúar 2017		49.574
Viðbót á árinu		<u>24.661</u>
Staða 30. júní 2017		74.235