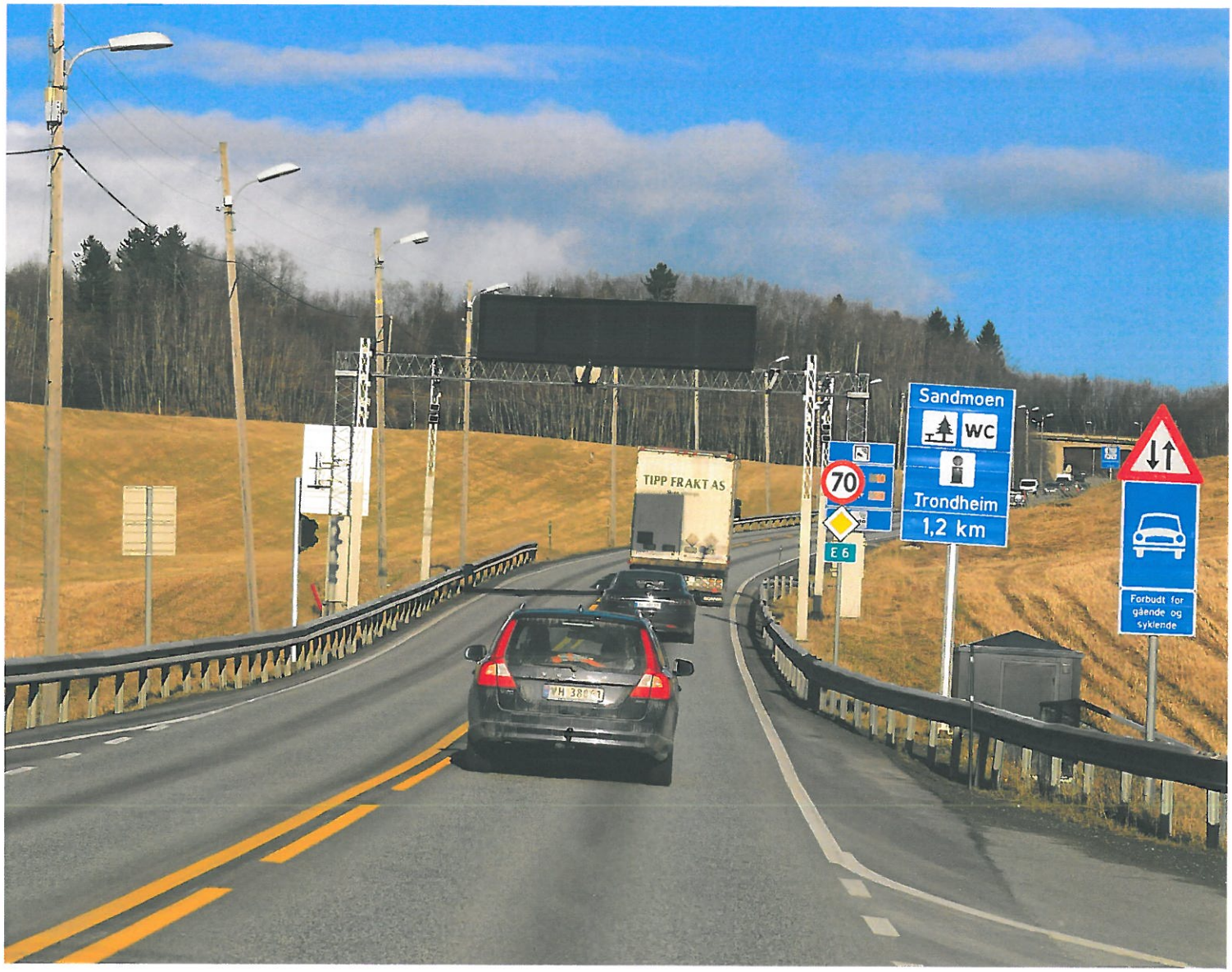
TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Trøndelag Bomveiselskap AS
Årsrapport
2015

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP



TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Årsberetning 2015

1. Selskapets formål

Selskapets formål er å ivareta finansiering og drift av bompengeprosjekter i Trøndelag. Trøndelag Bomveiselskap AS eies av Sør- og Nord-Trøndelag fylkeskommuner med 50% eierandel hver. I forbindelse med omlegging av bompengeinnkrevingen i Norge har selskapet som ambisjon å bli et regionalt bompengeselskap. I denne forbindelse er det igangsatt arbeid for å etablere Møre og Romsdal fylkeskommune som likeverdig eier med de eksisterende.

Selskapet har forretningskontor i Trondheim.

Etter fusjon med Vegamot AS i 2014 er virksomheten et fullintegrert bompengeselskap med en stab på 26 ansatte. Trøndelag Bomveiselskap AS har forvaltningsansvar for tre egne prosjekt: E6 mellom Trondheim og Stjørdal, Miljøpakken i Trondheim og Fylkesveg 714 Laksevegen. Videre er innkrevingen for E39 Øysand Thamshamn lagt inn under Trøndelag Bomveiselskaps innkrevingsansvar. Selskapet har også driftsansvaret for 8 eksterne bompengeprosjekt i Norge. Driften for disse prosjektene vil pågå frem til de inngåtte avtalene utløper.

Selskapets opprinnelige oppgave har vært å delfinansiere hovedveiutbyggingen på E6 mellom Trondheim og Stjørdal. Finansieringen skjer ved innkreving av avgift fra bomstasjonene på E6. I flg. Stortingsproposisjon nr. 31 (2008-2009) forutsettes innkrevingen på E6 å være avsluttet i 2023.

Miljøpakke Trondheim ble vedtatt av Stortinget i 2009 med oppstart innkreving fra 1.3.2010. Miljøpakken trinn 2. ble godkjent i Stortinget i 2013, og 17 mars 2014 utvidet Miljøpakken med flere innkrevingspunkter, herunder også innkreving for ny fylkesveg 704 til Klæbu. Samlet ramme er ca. 10 mrd kr, hvorav ca 6,8 mrd kr er bompenger, ekskl. inntekter fra bomstasjonene til Klæbu.

Gjennom behandling av bompengefinansieringen av FV 714 Laksevegen ble ansvaret for innkrevingen lagt til Trøndelag Bomveiselskap AS. Innkrevingen startet den 28. april 2014.

Trøndelag Bomveiselskap AS kjøpte i desember 2015 50,1% av aksjene i Namdal Bompengeselskap, som med virkning fra 1.1.2016 vil inngå i selskapets konsernregnskap

2. Virksomheten 2015, utvikling og drift

Regional trafikkutvikling:
Den samlede trafikken i bomsnittene på E6 Trondheim-Stjørdal har hatt en trafikknedgang på 0,5% i perioden 2014 til 2015. Det må da bemerkes at veien har vært delvis nattestengt i

perioder i løpet av året, noe som kan ha ført til en overføring av trafikken til bommen på Være (Miljøpakken). I 2015 var gjennomsnittlig antall passeringer pr døgn (ÅDT) på 34 337. Andelen miljøvennlige kjøretøy med fri passering var i desember i underkant av 7%.

For Miljøpakke Trondheim var det i 2015 gjennomsnittlig antall passeringer pr døgn (ÅDT) på 253 385. På grunn av etableringen av Miljøpakke 2 er det begrenset sammenlignings-grunnlag med foregående år, men for perioden april 2014 til april 2015 var det en trafikkvekst på 2,6%. Andelen miljøkjøretøy med fri passering var i desember i underkant av 5%.

FV714 Laksevegen åpnet innkreving i april 2014. Sammenligner man perioden mai til desember 2014 og perioden mai til desember 2015, har det vært en trafikkvekst på 8,33%. Gjennomsnitt passering pr. døgn (ÅDT) for dette anlegget var 3051

Driftstjenester:
Trøndelag Bomveiselskap hadde ved årsskiftet driftsansvar for i alt 12 bompengeprosjekt, hvorav 8 var på vegne av eksterne oppdragsgivere. Driftsavtale med 4 prosjekt vil bli avviklet i løpet av året.

Selskapet behandler årlig i størrelsesorden 309.000 kundehenvendelser via epost, post og telefon. Årlig sendes ca. 2,5 millioner fakturaer.

Personale, likestilling, arbeidsmiljø, samfunnsansvar og ytre miljø
Ved utgangen av året var det i alt 26 ansatte i selskapet. Arbeidsmiljøet er godt og det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen. Sykefraværet har i året vært på 7,0 % (9,5 % forrige år), hvorav 5,9 % (6,9 % forrige år) er knyttet til 4 langtidssykmeldinger. Korttidsfraværet er 1,2 % (2,6 % forrige år), og fravær ved barns sykdom 0,7 % (0,7 % forrige år). Trøndelag Bomveiselskap AS er medlem av arbeidsgiverorganisasjonen Virke, og er knyttet til tariffavtale mellom Virke og HK.

I alt var det 5 menn og 21 kvinner ansatt i selskapet. I ledergruppen på 4 medlemmer, var det 2 kvinner og 2 menn. Styret består av 2 kvinner 2 menn. Trøndelag Bomveiselskap har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling og likeverd, uavhengig av kjønn eller alder, kulturell eller etnisk opprinnelse, livssyn eller funksjonsevne. Der kvinner og menn innehar de samme arbeidsoppgaver, er det lik lønn for begge grupper. Selskapets arbeidstidsordninger følger av funksjon/stilling, og er uavhengig av kjønn.

3. Samfunnsansvar
Selskapet samfunnsoppdrag er å finansiere utvikling av veier og samferdselsrelaterte miljøprosjekt. Selskapet kjøper tjenester eksternt, og krever i anbudene at leverandører oppfyller krav til ILOs konvensjoner om barnearbeid og arbeidstakerrettigheter.

Selskapets opererer under prinsipp om armlengdes avstand i alle forretningsmessige forhold.

Det antas at bedriften ikke har negativ påvirkning på det ytre miljø, og selskapet har etablerte rutiner for HMS og internkontroll.

3. Regnskap 2015

3.1 Selskapets virksomhet

Fra 2014 til 2015 økte Trøndelag Bomveiselskap AS inntekter fra 821 millioner kroner til 905 millioner kroner. Økningen skyldes helårs drift i Miljøpakken og FV714 Laksevegen. Det var ingen endringer i takstene i løpet av året.

I andre driftskostnader inngår tap på fordringer med 16,3 millioner kroner. Posten er knyttet til selskapets inntekter, og representerer ikke direkte kostnader til drift. Selskapets kostnader knyttet til innkreving eksklusive tap på fordringer ble redusert til 47,7 millioner kroner i 2015 fra 64,6 millioner kroner i 2014, og utgjorde 5,6% av selskapets bompengeinntekter. Selskapets egne kostnader knyttet til innkreving utgjorde 1,7% av bompengeinntektene. De øvrige kostnadene knytter seg til drift av bomstasjoner og tjenester levert av Statens vegvesen, herunder selskapets bidrag til prosjektet Grindgut som ble stoppet sommeren 2015. Trøndelag Bomveiselskap AS sine kostnader til prosjektet har i alt utgjort 25,3 millioner kroner som er dekket løpende over regnskapet.

TB har rett til innkreving på E6 Trondheim-Stjørdal til og med 2023 og for Miljøpakke Trondheim til og med 2024. Dersom inntektene i denne perioden ikke er tilstrekkelige til å dekke finansieringen, kan innkrevingstiden utvides inntil 5 år.

Forutsetningen for fortsatt drift er således til stede, og regnskapet er avlagt under denne forutsetning. I forhold til selskapets negative egenkapital vises det til punkt 7 resultatdisponering. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets avslutning som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet.

3.2 Endring i regnskapsprinsipper
Trøndelag Bomveiselskap fører som det eneste norske bomveiselskap regnskap i henhold til IFRS. Selskapet har frem til regnskapsåret 2014 aktivert innkrevingsretten etter opptrekk fra statens veivesen og avskrevet denne lineært over innkrevingstiden. Etter en gjennomgang og vurdering av denne praksis mot IFRS er regnskapsprinsippene endret med virkning fra regnskapsåret 2015. For de prosjekter hvor det er aktuelt å aktivere en innkrevingsrett blir denne avskrevet basert på inntektsbasert metode mot tidligere lineær metode.

I de tilfeller man starter innkreving i forkant av veiutbyggingen, vil innsamlede midler utover kostnadene til innsamling for det aktuelle prosjektet, avsettes til fremtid veibygging i prosjektet.

Tilsvarende er finansielle sikringsinstrumenter (renteswaps) innarbeidet i regnskapet med virkning fra regnskapsåret 2015 henhold til IFRS. Rentederivatene er bokført til virkelig verdi. Pr 31.12 utgjør denne verdien – 80,3 mill, og gir negativ egenkapital for det tilhørende prosjektet. Denne verdien vil reversere seg frem mot forfall på gjelden og medfører ingen kontanteffekt for selskapet. Styret ser ikke at disse forhold påvirker selskapets reelle økonomiske stilling, og mener at selskapets egenkapital og likviditet er forsvarlig. Styret ser

derfor ingen behov for å foreta ytterlige grep i forhold til egenkapitalsituasjonen. Swappene har løpende forfall i takt med den langsiktige gjelden frem til 2021.

3.3 Finansiering

Bompengeavtalen forutsetter at veiutbyggingen finansieres enten ved utbetaling av allerede innkrevde midler eller ved låneopptak med nedbetaling ved senere innkreving av bompenger. For prosjekt E6 Trondheim-Stjørdal har selskapet inngått rentebindingsavtaler med oppstart frem i tid for ca 78 % av samlet lånebehov i prosjektet for å sikre finansiering godt under den kalkylerente som er lagt til grunn for prosjektet. Lånene for E6 Trondheim-Stjørdal er garantert av Trondheim kommune, Sør-Trøndelag fylkeskommune og Nord-Trøndelag fylkeskommune. De øvrige prosjekt er ikke lånefinansiert pr. 31.12.2015.

3.4 Risiko

Innkreving av bompenger er basert på priser og regler for prisjustering fastsatt i Stortingsproposisjon for det enkelte prosjekt. Risikoen for inntekter er knyttet til avvik i trafikk og eventuell endring i kjøremønster. Det er kun mindre avvik i trafikken fra det ene år til det neste, og risiko for inntektsbortfall anses som liten.
I henhold til bompengeavtalen med Statens Vegvesen er overskuddslikviditet plassert i rentebærende bankkonti.

5. Generelle utsikter

Selskapet kjernevirksomhet bompengeinnkreving gir en stødig og god likviditet, inntektene er stabile så fremt konjunkturene ikke endres vesentlig. De pågående og planlagte endringene vil ha konsekvenser for selskapets virksomhet. Spesielt gjelder dette selskapets operative virksomhet knyttet til bompengeinnkrevingen: utstedelse av brikker og avtaler, og kundebehandling knyttet til dette. I og med at det fortsatt er mye uklart i de planlagte endringene, er det også vanskelig å si noe om konsekvensene for den samlede virksomheten i selskapet.

6. Styret, og styrets redegjørelse om foretaksstyring

Styrets sammensetning er ved årsskiftet:

Styremedlemmer:
Birger Milian Myraunet (styrets leder), Terje Skrattalsrud (nestleder), Gry Mette Fossland og Oddveig Kipperberg.

Styret fungerer også som revisjonsutvalg for selskapet

Vararepresentanter: Erlend Solem, Inge Fornes, Anne Marit Mjøen og Sidsel Bryne

Styret henviser også til sin redegjørelse om foretaksstyring som anses som en del av denne årsberetningen.

TRØNDELAG BOMVEISELSKAP

7. Resultatdisponering

Regnskapet viser et resultat på kr. 22 499 966, overføres annen egenkapital. Etter året 2015 har selskapet en samlet egenkapital på minus kr. 64 657 830.

Til tross for at selskapets egenkapital pr. 31.12.2015 er negativ, vurderer styret at selskapets egenkapital er forsvarlig. Dette forklares i at den negative egenkapitalen skyldes i sin helhet verdivurdering av selskapets rentesikringsavtaler, som pr. 31.12.2015 var negativ med minus kr. 80 284 069. Selskapet er i henhold til IFRS pålagt å føre disse i balansen. Rentesikringsavtalene er inngått for å sikre en stabil og forutsigbar finansiering av de prosjekt selskapet er gitt i oppdrag å finansiere. Den negative verdien vil kun kunne bli realisert dersom låneavtalene sies opp, og vil bli redusert i løpet av lånenes løpetid. Selskapets likviditet anses på kort og lang sikt å være stabil og forutsigbar, og selskapet anses å kunne dekke sine forpliktelser gjennom lånenes løpetid. I tillegg er selskapets låneavtaler garantert gjennom selvskyldnergarantier utstedt av Sør-Trøndelag fylkeskommune, Nord-Trøndelag fylkeskommune og Trondheim kommune.

I lys av dette ser ikke styret grunnlag for å iverksette tiltak i henhold til aksjeloven §3.5

Ledelseserklæring vedrørende årsrapportens innhold

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

- Regnskapet for 2015 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU, med krav til tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven.
- Regnskapsopplysningene gir et rettvisende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.
- Årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.
-

Trondheim, 31.12.2016 / 27.04.2016

Birger Milian Myraunet
styreleder

Terje Skrattalsrud
nestleder

Gry Mette Fossland

Oddveig Kipperberg

Marius Maske
adm. dir.

TRØNDELAG BOMVEISELSKAP

Styrets redegjørelse om foretsaksstyring

Nedenfor beskrives sentrale forhold knyttet til Trøndelag Bomveiselskap AS sin eierstyring og selskapsledelse i samsvar med Regnskapsloven § 3-3b: *Redegjørelse om foretaksstyring*, samt etter anbefaling gitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Beskrivelsen er i det vesentlige strukturert i overensstemmelse med anbefalingen og kapitteloverskriftene gir henvisning til de relevante punktene i anbefalingen.

Selskapets formål

Selskapets formål er i samarbeid med de berørte offentlige myndigheter å bistå til fullfinansiering av merutgiftene utover de statlige bevilgninger i forbindelse med planlegging og bygging av nye vegprosjekter i Trøndelag. Selskapets eiere vil derfor i hovedsak være offentlige. Selskapet utdeler ikke utbytte til sine eiere.

Risikostyring og Intern kontroll
(anbefalingens pkt. 10)

Effektiv styring med fokus på risiko og god intern kontroll er en overordnet fokus for Trøndelag Bomveiselskap AS og er en integrert del av styrets ledelse av virksomheten. Selskapet styres etter overordnede mål gitt for virksomheten som defineres som å bidra til at vegprosjekter skal finansieres innenfor de rammer som er gitt i det enkelte bompengeprosjekts tilhørende Stortingsvedtak. Selskapet styres etter fastsatte finansielle mål. Rapportering skjer ca. 6 ganger i året og omhandler både finansielle og ikke-finansielle parametere. Det er særlig fokus på parametere som trafikktall og finansiering, så vel som kostnadsstyring. Det legges stor vekt på resultatoppfølging og fokus rettes mot tiltak som kan eliminere risiko for manglende måloppnåelse. Formålet med risikostyringen og internkontrollen er å håndtere risiko knyttet til virksomheten og styrke kvaliteten på den finansielle rapporteringen. Effektiv risikostyring og god intern kontroll bidrar til å sikre aksjonærenes investeringer og vedtakene for prosjektene. Styret mener Trøndelag Bomveiselskap AS har en god intern kontroll og en risikostyring som er tilpasset virksomheten.

Styrets sammensetning og arbeid
(anbefalingens pkt. 8 og 9)

Styret er sammensatt for å ivareta aksjonærfellesskapets formål, og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Styret i Trøndelag Bomveiselskap AS består av 4 personer, 2 kvinner og 2 menn. Alle styrets medlemmer velges etter forslag fra valgkomitéen. Styret tilfredsstiller kravene til uavhengighet som følger av anbefalingen. For å sikre kontinuitet i styret velges styret for en periode på 2 år, halvparten er på valg hvert år. Styret i Trøndelag Bomveiselskap AS har den overordnede myndighet og ansvar for forvaltningen av selskapet. Det avholdes 4-6 styremøter i året. Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder. Styret vedtar årlig budsjett og treffer for øvrig alle de disposisjoner som måtte være nødvendig for selskapets drift. Styret har opprettet et revisjonsutvalg med det formål å styrke styrets saksforberedelse og diskusjon i saker innenfor utvalgets arbeidsområder. Revisjonsutvalget gir mulighet for en grundig og betryggende saksbehandling på vesentlige områder gjeldende virksomhetsstyring og internkontroll. Revisjonsutvalget forbereder saker for styret som gjelder revisjon, internkontroll, og risikostyring samt oppfølging av selskapets finansiering. Revisjonsutvalget har egne møter med revisor.

Denne redegjørelsen anses som en del av styrets årsberetning.

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Resultatregnskap

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2015	2014
Salgsinntekt	2	905 097 746	821 186 717
Sum driftsinntekter		**905 097 746**	**821 186 717**
Lønnskostnad	3	14 377 945	10 641 884
Avsetning for ikke vedtatte prosjekt		521 862 857	466 967 308
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	225 616 193	181 125 829
Tap på fordringer	11	16 359 546	9 922 876
Annen driftskostnad	3	53 948 343	75 197 266
Sum driftskostnader		**832 164 884**	**743 855 163**
Driftsresultat		**72 932 863**	**77 331 555**
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen finansinntekt		7 801 861	6 127 144
Annen finanskostnad		80 093 147	84 492 421
Endring i virkelig verdi på derivater	7	21 858 389	(1 736 676)
Netto finansresultat		**-50 432 897**	**-80 101 953**
Årsresultat før skattekostnad		**22 499 966**	**-2 770 398**
Skattekostnad	12	-	407 919
ÅRSRESULTAT		**22 499 966**	**-3 178 317**

OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		
Resultat	22 499 966	(3 178 317)
TOTALRESULTAT	**22 499 966**	**-3 178 317**

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Balanse

EIENDELER	Note	2015	2014	2013
Anleggsmidler				
Immatrielle eiendeler				
Aktivert innkrevingsrett Miljøpakke Trondheim	4	-	-	-
Aktivert innkrevingsrett E6 Trondheim-Stjørdal	4	1 763 890 018	1 922 948 995	2 055 149 248
Aktivert innkrevingsrett FV714	4	224 624 083	291 127 401	-
Sum immatrielle eiendeler		**1 988 514 101**	**2 214 076 396**	**2 055 149 248**
Varige driftsmidler				
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		158 826	212 724	-
Sum varige driftsmidler		**158 826**	**212 724**	**-**
Finansielle driftsmidler				
Investering i datterselskap	15	451 000	-	-
Sum finansielle anleggsmiddel		**451 000**	**-**	**-**
Sum anleggsmidler		**1 989 123 927**	**2 214 289 120**	**2 055 149 248**
Omløpsmidler				
Fordringer				
Kundefordringer	11	107 157 685	129 171 045	75 400 452
Andre kortsiktige fordringer		536 409	294 918	-
Sum fordringer		**107 694 094**	**129 465 963**	**75 400 452**
Investeringer				
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	14	14 033 413	13 879 148	-
Sum investeringer		**14 033 413**	**13 879 148**	**-**
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	**676 914 141**	**429 441 033**	**335 955 095**
Sum omløpsmidler		**798 641 648**	**572 786 144**	**411 355 547**
SUM EIENDELER		**2 787 765 575**	**2 787 075 265**	**2 466 504 795**

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2015	2014	2013
Egenkapital				
Innskutt egenkapital:				
Aksjekapital	9,10	2 100 000	2 100 000	600 000
Egne aksjer	9,10	-	-	(2 000)
Sum innskutt egenkapital		**2 100 000**	**2 100 000**	**598 000**
Opptjent egenkapital:				
Annen egenkapital	10	(64 657 830)	(87 158 796)	(100 406 782)
Sum egenkapital		**(62 557 830)**	**(85 058 796)**	**(99 808 782)**
Gjeld				
Avsetning for forpliktelser				
Avsetning for ikke vedtatte prosjekt		434 675 198	199 828 848	32 755 491
Forpliktelse innkrevingsrett	5	391 727 000	505 558 968	379 110 155
Sum avsetning for forpliktelser		**826 402 198**	**705 387 816**	**411 865 646**
Langsiktig gjeld				
Langsiktig gjeld E6 Trondheim-Stjørdal	7,8	1 400 000 000	1 400 000 000	1 400 000 000
Rentebytteavtaler	7	80 284 069	102 143 458	100 406 782
Sum langsiktig gjeld		**1 480 284 069**	**1 502 143 458**	**1 500 406 782**
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld		2 477 811	3 036 389	116 870 753
Skyldig off. avgifter		3 518 929	1 268 893	57 719
Sertifikatlån	6	270 000 000	390 000 000	300 000 000
Annen kortsiktig gjeld	6	267 640 398	270 297 504	237 112 677
Sum kortsiktig gjeld		**543 637 138**	**664 602 786**	**654 041 149**
Sum gjeld		**2 850 323 405**	**2 872 134 060**	**2 566 313 577**
Sum egenkapital og gjeld		**2 787 765 575**	**2 787 075 265**	**2 466 504 795**

Trondheim, 27. april 2016

Birger Milian Myraunet
Styrets leder

Terje Skrattalsrud
nestleder

Gry Mette Fossland
styremedlem

Oddveig Kipperbeg
styremedlem

Marius Maske
daglig leder

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Noter til regnskapet 2015

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til Trøndelag Bomveiselskap AS er utarbeidet i samsvar med EU-godkjente internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) som er fastsatt av EU og tilhørende fortolkninger som er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31. desember 2015.

Selskapet Vegamot AS er innfusjonert i Trøndelag Bomveiselskap AS med virkning fra 1. oktober 2014.

Selskapet har endret regnskapsprinsippene vedrørende behandling av innkrevningsretten og rentebytteavtaler. Til og med 2014-regnskapet ble innkrevingsretten aktivert løpende som immateriell eiendel etter hvert som opptrekkene fra Statens Vegvesen ble betalt. Da avtalene og finasieringen er forskjellig på ulike prosjekter vil gjeldende regnskapsmessig behandling styres av avtalen og tillhørende rett/forpliktelse for Trøndelag Bomveiselskap. Den immaterielle eiendelen innregnes til anskaffelseskost på tidspunktet for start av bompengeinnkrevingene. Dersom selskapet samtidig har påtatt seg en kontraktfestet ubetinget plikt til å finansiere en andel av veien vil denne forpliktelsen innregnes fullt ut samtidig som når selskapet innregner innkrevingsretten gitt at innregningskravene er oppfylt. Den aktiverte innkrevingsretten blir avskrevet i henhold til inntektsbasert avskrivningsmetode basert på konsumet av den imaterielle eiendelen.

I de tilfeller hvor Trøndelag Bomveiselskap krever inn penger på forskudd og ikke har en ubetinget plikt til å finansiere resten av utbyggingen vil selskapet ikke aktivere en innkrevingsrett, men opptre som en agent. Innsamlede penger utover avtalt kostnadsdekning bokføres som fremtidig forpliktelse.

Selskapet har også tatt inn finansielle sikringsinstrumenter (rentebytteavtaler) i balansen i henhold til IAS 39. Verdiendring av rentebytteavtalene resultatføres løpende og verdien vil reverseres frem mot forfall.

Sammenligningstall er omarbeidet for begge forholdene. Se note 10 for effekten dette har på inngående egenkapital i 2014.

Vegprosjektene
I Trøndelag Bomveiselskap AS inngår vegprosjektene E6 Trondheim-Stjørdal, Miljøpakke Trondheim og Fv 714 Laksevegen. Prosjektene er økonomisk og finansielt uavhengige av hverandre. E6 Trondheim-Stjørdal og Miljøpakke Trondheim har felles innkreving av bompenger og felles grensesnitt ut mot trafikantene.

Inntekter
Passeringer ved bomstasjonene inntektsføres til virkelig verdi på passeringstidspunktet. Forskudd fra kunder periodiseres sammen med kundens forbruk. Tilleggsavgifter inntektsføres i den perioden avgiften ilegges. De føres netto etter fradrag for frafalte tilleggsavgifter.

Klassifisering av balanseposter
Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som ikke er bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. Gjeld som har kortere tilbakebetalingstid enn ett år er klassifisert som kortsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som langsiktig gjeld.

Fordringer
Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres i forbindelse med oversendelse av kravet til inkasso. I tillegg foretas en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisko.

Bidrag av midler til vegprosjektene
De årlige tilskudd rekvireres av Statens vegvesen etter forutgående budsjettopplegg for reduserer forpliktelsen i tilknytting til innkrevingsretten. Årlige tilskudd er begrenset av total ramme for prosjektet (Stortingsproposisjon) og prosjektets evne til å betale ned gjelden.

Aktivert innkrevingsrett
Aktivert innkrevingsrett er selskapets rett til å kreve inn bompenger. Rettigheten behanles som en immateriell eiendel i samsvar med IFRIC 12. Den immaterielle eiendelsen innregnes til anskaffelseskost på tidspunktet for start av bompengeinnkrevingene. Samtidig har selskapet påtatt seg en kontraktfestet plikt til å finansiere en andel av veien. Denne forpliktelsen innregnes fullt ut samtidig som når selskapet innregner innkrevingsretten. Den aktiverte innkrevingsretten blir avskrevet med inntektsbasert avskrivningsmetode.

For miljøpakken er avtalene utformet slik at innkrevingen skjer på forskudd av veiutbyggingen. I den grad det er innteksført mer enn opptrekk fra veiutbygger bokføres ov,erskytende utover kostnadene til innkrevingen som fremtidig forpliktelse. Dette vil være midler som skal gå til fremtidig finasiering av Miljøpakken.

Oppryddings- og fjerningskostnader
Det foretas ikke avsetning for opprydding og fjerningskostnader da dette ansvar påligger Statens vegvesen, som eier bomstasjonene.

Driftsselskap
Trøndelag Bomveiselskap AS har egen avdeling som krever inn bompenger for egne selskap, og i en overgangsfase på vegne av andre bompengeselskap. Trøndelag Bomveiselskap AS har avtale om felles innkreving med Bompengeselskapet E39 Øysand - Thamshamn. De felles driftskostnader som gjelder innkrevingen deles mellom de to bompengeselskapene etter en nøkkel basert på omsetning og trafikk.

Skatt
Selskapet er innrømmet fritak for beskatning etter skatteloven § 2-32 første ledd.

Skatt i regnskapet knytter seg til den del av selskapet virksomhet som faller utenfor det ikke-erversmessige formål. Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Rentebytteavtaler
Rentebytteavtaler innregnes til virkelig verdi i balansen og verdiendringer resultatføres løpende som verdiendring av derivater.

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Noter til regnskapet 2015

Note 2a. Salgsinntekt (tall i mill. kroner)

E6 Trondheim - Stjørdal	2015	2014
Passeringer uten Autopassavtale	38,7	38,8
Passeringer med Autopassavtale	206,7	201,5
Tilleggsavgifter ulovlige passeringer	2,0	3,7
Andre inntekter	-	-
Sum	**247,4**	**244,0**

Miljøpakke Trondheim	2015	2014
Passeringer uten Autopassavtale	84,5	76,7
Passeringer med Autopassavtale	449,1	397,8
Tilleggsavgifter ulovlige passeringer	4,3	7,2
Andre inntekter	-	-
Sum	**537,9**	**481,7**

Miljøpakke Klæbu	2015	2014
Passeringer uten Autopassavtale	4,8	4,0
Passeringer med Autopassavtale	25,6	20,9
Tilleggsavgifter ulovlige passeringer	0,3	0,4
Andre inntekter	-	-
Sum	**30,7**	**25,3**

FV714 Laksevegen	2015	2014
Passeringer uten Autopassavtale	8,8	7,0
Passeringer med Autopassavtale	58,9	41,8
Tilleggsavgifter ulovlige passeringer	1,3	2,4
Andre inntekter	-	-
Sum	**69,0**	**51,2**

Dritstjenester	2015	2014
Salg av driftstjenester	20,0	18,9
Sum	**20,0**	**18,9**

Noter til regnskapet 2015

Note 2b. Utvikling og drift i prosjekt E6 Trondheim-Stjørdal

Trafikken på E6 Trondheim-Stjørdal har en nedgang med 0,5 % fra 2014 til 2015. Gjennomsnittlig antall passeringer pr. døgn (ÅDT) for alle bomstasjonene samlet er på 34 337.

Det er trukket opp 23,6 mill i 2015 til E6 Trondheim-Stjørdal. Dette vedrører bompengeengasjement Statens vegvesen.

Note 2c. Den videre utvikling i E6 Trondheim-Stjørdal-prosjektet

Prosjektet E6 Trondheim-Stjørdal er delt inn i to parseller; E6 Nidelv bru – Grillstad i Trondheim kommune og E6 Værnes – Kvithamar i Stjørdal kommune. Til sammen har de to parsellene en ramme på 3.500 mill (2008 kr), herav 730 mill statlig finansiert. I tillegg kommer ny klaffebru over Nidelva (Pirbrua) som har kommet ut med en kostnad på 140 mill. I 2013 ble nytt mva reglement innført i SVV. Vegfritaket falt bort, og det blir nå belastet 25% mva på både tjenester og materiell. Merkostnaden til E6 Trondheim – Stjørdal er beregnet til 131,4 mill (2013 kr), og blir dekket med statlige midler. Indeksregulert til dagens kroneverdi er ramma til E6 Trondheim-Stjørdal 4.519 mill, og fordelingen er 23,5 % statlig – og 76,5 % bompengefinasiert.

Etter automatisering av bomstasjonene i 2010 tilkom også anleggsoppgaver med å endre de gamle bomstasjonene til vanlig vei. Arbeidene med rivning av bomstasjoner ble sluttført i 2011. Dette ble belastet driftsbudsjettet til bomselskapet.

Nidelv Bru – Grillstad:
Utbyggingsplanen omfatter bygging av ca 4,5 kilometer ny eller utbedret 4-felts E6 på strekningen Nidelv bru – Grillstad i Trondheim. Dette omfatter en 2,5 km lang tunnel fra Møllenberg til Strindheim hvorav ca. 2,1 km er i fjell og et kryss i 3 plan på Strindheim med egne rampetunneler i fjell. Det inngår også en tverrforbindelse til Håkon VII gt. (Bromstadvegens forlengelse).

Etter en oppdatering av reguleringsplanen justeres prosjektet ved at alle vegene inn mot Rotvoll-krysset får fire gjennomgående felt. Dette gjelder Omkjøringsvegen, Innherredsvegen og E6 nordover. Arbeidene forutsettes gjennomført innenfor fastsatt styringsramme, jfr. St.prop 1 2011-2012.
Prosjektet omfatter også tiltak på det avlastede vegnettet i Innherredsveien i Trondheim fra Bakke bru til KBS-senteret (nå Sirkus Shopping) på Strindheim med en begrenset økonomisk ramme. Politisk vedtak for løsning, oppstart og full finansiering er pr. dato uavklart.

Anleggsstart for E6 Nidelv bru – Grillstad var i 2009 og ble åpnet i juni 2014. Dette er 2 måneder etter opprinnelig planlagt åpning. Forsinkelsen skyldes konkurs hos elektro entreprenør. Men delåpning av parsellen rundt Sirkus shopping ble åpnet i forbindelse med åpning av kjøpesenteret, og det var 6-9 mnd. før opprinnelig planlagt vegåpning. Samtidig med åpning av Strindheimtunnelen ble Bromstadvegens forlengelse åpnet, 5 mnd. før opprinnelig planlagt, og grøntentreprisen i Strandvegparken ble fullført som planlagt.

Det ble ervervet 78 leiligheter på Møllenberg i forbindelse med bygging av Strindheimtunnelen. Mange av disse ble leid ut under byggeperioden, og nå er 77 stk solgt. Inntektene er ført i prosjektet. Den siste leiligheten benyttes fortsatt som pendlerbolig av en ansatt i SVV.

Gjenstående kjente kostnader er i hovedsak topplag på asfalt, og restutbetalinger til grunnerverv Gildheim – Grillstad og Tunga – Rotvoll, samt prosjektets andel av nedbygging Innherredsvegen. I tillegg kan det enda komme erstatningskrav.

Noter til regnskapet 2015

Note 2d. Utvikling og drift i prosjekt Miljøpakke Trondheim

Miljøpakke Trondheim ble vedtatt av Stortinget i 2009. Miljøpakke 2 ble vedtatt juni 2013. Det har i 2015 vært 92,5 Millioner passeringer gjennom bomstasjonene i Miljøpakken. Dette gir en ÅDT på 253.385 passeringer. Da miljøpakken 2 hadde oppstart i mars 2014 er det ikke grunnlag for å sammenligne 2014 med 2015 men sammenligner man trafikken i perioden april-desember 2014 og april-desember 2015 har trafikken økt med 2,6 %.

Det er i 2015 trukket opp 287 mill. kroner til Miljøpakke Trondheim.

Note 2 e. Den videre utvikling i prosjekt Miljøpakke Trondheim

Stortinget vedtok i juni 2013 Miljøpakkens trinn 2. Den økonomiske rammen er nå på ca NOK 15,4 mrd for tiltak i perioden 2010 - 24 (inkl. nye regler for MVA). Om lag NOK 6,9 mrd er bompenger. I totalrammen inngår også blant annet belønningsmidler på NOK 620 mill. kr for årene 2013 -16, samt nye belønningsmidler og bymiljømidler til infrastruktur for kollektivtrafikken i tråd med en ny Bymiljøavtale med staten.

Miljøpakken deles inn i seks programområder, i tillegg til store vegprosjekt. Store vegprosjekt består av hovedvegsutbyggingen på strekningen Sluppen – Stavne (med ny Sluppen bru) NOK 908 mill, utbygging av firefelts veg på strekningen Jaktøyen - Tonstad NOK 3.05 mrd, samt tunnel fra Sluppen til Byåsen NOK 1,3 mrd. Det er besluttet at halvparten av inntekten i Miljøpakken skal gå til store vegprosjekt og den andre halvparten til programområdene.

De store vegprosjektene finansieres av statsmidler i NTP og bompengeinntekter. Programområdene består av følgende tiltak: Lokale veger /gatebrukstiltak, sykkeltiltak, trafikksikringstiltak, gangtiltak, støytiltak og kollektivtiltak. Det utarbeides fireårige handlingsprogrammer med årlige revisjoner for å prioritere de enkelte prosjektene og årlig fordeling av midler. Innføring av bomsystemet og økt satsing på kollektivtrafikk, sykling og gange har bidratt til en betydelig vridning av reisemiddelbruken. Reisevaneundersøkelsene fra 2009-10 og 2013-14 viser følgende tall:

	2009/10	2013/2014
Bil	57 %	51 %
Til fots	26 %	27 %
Sykkel	7 %	9 %
Kollektiv	8 %	10 %
Annet	2 %	3 %
	100 %	100 %

I 2015 er flere prosjekter i Miljøpakken åpnet og nye er startet opp. Gang- og sykkelveg fra Heimdal til Klett ble åpnet. Det samme ble Sentervegens forlengelse på Rosten. Forarbeidene til ny E6 Trondheim-Melhus startet.
En rekke andre sykkel-, trafikksikkerhets- og kollektivtiltak er også gjennomført. Miljøpakken har også støttet driftstiltak for kollektivtrafikken i byen og regionen med 110 mill. kr (finansiert via statlige belønningsmidler).

Note 2 f. Utvikling og drift i prosjekt FV714 Laksevegen

Stortinget vedtok bompengefinansiering av Fv 714 Stokkhaugen-Sunde den 5.12.2013.F v. 714 er hovedvegen for kommunene Snillfjord, Hitra og Frøya til Orkdal og Trondheim. Kostnadsoverslag for de aktuelle prosjektene er 760 mill. kroner. Fylkeskommunen dekker 420 mill. kroner, mens bompenger dekker 340 mill. kroner. Det er i proposisjonen regnet med en bompengeperiode på om lag 10 år. Innkrevingen begynte den 28. april 2014.

Det har i 2015 passert 1 113 757 kjøretøy gjennom bomstasjonene, som gir en ÅDT på 3 051 passeringer. Dette er i overkant av anslått 2 200 ÅDT i prop. 182 S. Sammenligner man perioden mai-desember 2014 (oppstart april 2014) med perioden mai-desember 2015 har det vært en trafikkøkning på 8,3 %.

Noter til regnskapet 2015

Note 3 **Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte med mer.**

Lønnskostnad	2015	2014
Lønn	11 665 392	8 530 055
Folketrygdavgift	1 758 690	1 317 037
Pensjonskostnader	492 042	413 395
Andre ytelser	461 821	381 397
Sum	**14 377 945**	**10 641 884**

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	24	15

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Foretakets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon.

Ytelser til ledende personer	Lønn	Pensjons-kostnader	Annen godtgjørelse
Daglig leder	1 235 533	-	8 333
Styret	309 348	-	-

Lån til ansatte, ledelse og styre
Det er ikke gitt lån til noen av ovennevnte

Revisor
Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

	2015	2014
Lovpålagt revisjon	117 000	71 000
Annen bistand	58 200	-
Skatterådgivning	-	48 857
Bistand i forbindelse med fusjon	-	208 157

Noter til regnskapet 2015

Note 4. Immatrielle eiendeler

E6 Trondheim-Stjørdal	Sum innkrevingsrett
Ansk.kost 01.01	2 959 867 774
Avskriving i år	(159 058 977)
Akk. Avskrivning pr 31.12	(1 195 977 756)
Bokført verdi pr 31.12	**1 763 890 018**

FV714	Sum innkrevingsrett
Ansk.kost 01.01	340 000 000
Avskriving i år	(66 503 318)
Akk. Avskrivning pr 31.12	(115 375 917)
Bokført verdi pr 31.12	**224 624 083**

Note 5. Forpliktelse innkrevingsrett

E6 Trondheim-Stjørdal	Sum forpliktelse innkrevingsrett
Forpliktelse pr 01.01.2009	2 959 867 774
Opptrekk i år	(23 558 968)
Akk. Opptrekk pr 31.12	(2 817 867 774)
Bokført forpliktelse pr 31.12	**142 000 000**

FV714	Sum forpliktelse innkrevingsrett
Forpliktelse pr 01.01.2014	340 000 000
Opptrekk i år	(90 273 000)
Akk. Opptrekk pr 31.12	(90 273 000)
Bokført forpliktelse pr 31.12	**249 727 000**

Sum forpliktelse innnkrevingsrett pr 31.12	**391 727 000**
Avsetning for ikke vedtatte veiprosjekter	**434 675 298**

Dette gjelder innsamlede midler på miljøpakken som er øremerket veiutbygging innenfor miljøpakken, innkrevingen foretas forskuddsvis.

Note 6. Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld vedrører i hovedsak forskudd fra abonnenter med 227,8 mill., påløpte renter langsiktig gjeld 16,9 mill., 17,1 mill. mellomregning E39 og resten kostnadsperiodiseringer.

Sertifikatlån er et ledd i den langsiktige finansieringen, men reforhandles årlig og presenteres derfor som kortsiktig

Noter til regnskapet 2015

Note 7. Langsiktig gjeld

Langsiktig gjeld E6 Trondheim-Stjørdal	2015	2014
Obligasjonslån	1 400 000 000	1 400 000 000
Sum langsiktig gjeld	**1 400 000 000**	**1 400 000 000**

Langsiktig gjeld er obligasjons-/sertifikatlån som blir opptrappet i samsvar med opptrekk til utbyggingen.

For å redusere selskapets likviditetsrisko er det inngått langsiktige låneavtaler for tilsammen 78 % av samlet lånebehov. I alt er det inngått låneavtaler for langsiktige lån på 1,4 mrd av ventet lånebehov på 1,8 mrd.
Pr 31.12 2015 har alle disse låneavtalene startet å løpe.

Prosjektet anses nå som fullfinansiert, og nedbetaling av lånegjeld vil følge forventet nedbetalingsplan. Det ventes minimal likviditetsrisiko knyttet til dette lånebehovet som følge av at det er stilt offentlige selvskyldnergarantier for lånene.

For alle obligasjonslånene er det foretatt rentesikringsavtaler som løper for samme periode som selve lånet, mens det kortsiktige lånebehovet vil ha flytende rente. De langsiktige lånene løper i 1 til 5 år for forfaller i sin helhet ved utløpet av avtaleperioden.

Hovedmålsetningen for selskapets finansieringstrategi er at prosjektet skal sikres finansiering med en rente lavere en kalkylerenten som er lagt til grunn for Stortingsvedtaket. Denne målsetningen er ivaretatt pr 31.12.2015.

Det er stilt selvskyldnergarantier for lånefinansieringen av Sør Trøndelag fylkeskommune med 550 mill, Trondheim Kommune med 550 mill og Nord Trøndelag fylkeskommune med 550 mill og ytterligere 550 mill kun vedrørende parsellen Værnes Kvithammer.

Oversikt over forfall langsiktktig gjed	Beløp	Forfall	Rente ettter sikring
Obligasjon	200 000 000	juli 2017	3,73
Obligasjon	200 000 000	januar 2018	3,73
Obligasjon	200 000 000	april 2018	6,10
Obligasjon	300 000 000	april 2019	5,95
Obligasjon	200 000 000	april 2020	5,95
Obligasjon	300 000 000	januar 2021	5,86
Sum langsiktig gjeld	1 400 000 000		

Det er inngått renteswapper for å sikre seg mot renteendringer. Renteswappene har ved utgangen av 2015 en negativ verdi på 80,3 millioner. Denne verdien vil reversere seg frem mot forfall på obligasjonene/swappene og ingen kontanteffekt for Trøndelag Bomveiselskap AS

Note 8. Pantsettelser.

Ingen deler av selskapets gjeld pr. 31.12 er sikret ved pant.

Note 9. Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende
Ordinære aksjer	600	3 500

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12 var:

	Ant. Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Sør-Trøndelag Fylkeskommune	300	50 %	50 %
Nord-Trøndelag Fylkeskommune	300	50 %	50 %
Utestående antall aksjer	**600**	**100 %**	**100 %**

Note 10. Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Egenkapital	Sum EK
Egenkapital pr 01.01.2013	598 000	1 032 195 146	1 032 793 146
Årsresultat 2013		147 610 825	147 610 825
Endring regnskapsprinsipp innkrevingsrett		(767 940 324)	(767 940 324)
Endring regnskapsprinsipp forpliktelse innkrevingsrett		(411 865 646)	(411 865 646)
Endring regnskapsprinsipp rentebytteavtaler		(100 406 782)	(100 406 782)
Egenkapital pr 31.12.2013	**598 000**	**(100 406 781)**	**(99 808 782)**
Fusjon	1 502 000	16 426 303	17 928 303
Årsresultat 2014		(3 178 317)	(3 178 317)
Endring i virkelig verdi på derivater		-	-
Årets resultat		22 499 966	22 499 966
Årets resultat	-	-	-
Egenkapital pr 31.12.2015	**2 100 000**	**(64 657 831)**	**(62 557 830)**

Note 11. Tap på fordringer

	2015	2014
Tap på fordringer	16 359 546	9 922 876

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres i forbindelse med oversendelse av kravet til inkasso. I tillegg foretas en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisko.

Det meste av tap på krav er knyttet til tap på passeringer uten autopassavtale. Kun en mindre del av tap på krav vedrører fordringer på avtaler. I tillegg inngår kostnader til inkasso i denne posten.

Note 12. Skattekostnad

Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Skattekostnad	**-**	**-**
Årets betalbare skattekostnad	-	-
Betalbar skatt i balansen	**-**	**-**

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2015	2014
Årsresultat før skatt skattepliktig del	641 577	-1 034 124
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (27%)	173 226	-279 213
Skatteeffekten av følgende poster:		
Andre permanente forskjeller knyttet til investeringer (fritaksmetoden)	-41 297	-324 531
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-	54 109
Endring i nedvurdering av utsatt skattefordel	-193 193	958 992
Skattekostnad	**-**	**407 919**
Effektiv skattesats	**0 %**	**0 %**

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

Immaterielle eiendeler	-	-
Fordringer	-	1 058
Investeringer (omløpsmidler)	-	-
Kortsiktig gjeld	-	-
Netto pensjonsmidler	54 777	-
Underskudd til fremføring	-790 282	-333 222
Sum	**-765 799**	**-407 919**
Ikke balanseført utsatt skattefordel	765 799	407 919
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	**-**	**-**

Note 13. Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 587.683,-.

Note 14. Andre finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi i henhold til IAS 39

	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendr.
Aksje- og kombinasjonsfond	8 336 118	9 099 434	182 471
Obligasjons- og pengemarkedsfond	4 716 000	4 933 979	-28 206
Sum	**13 052 118**	**14 033 413**	**154 265**

Note 15. Investering i datterselskap

Firma	Ansk.-tidspunkt	Forretningskontor	Stemmeandel	Eierandel
Namdal Bomveiselskap AS	14.12.2015	Namsos	50,11 %	50,11 %

	Egenkapital i følge siste årsregnskap	Årsresultat i følge siste årsregnskap
Namdal Bomveiselskap AS	16 404 086	15 955 086

Investeringen er behandlet etter kostmetoden. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap der Namdal Bomveiselskap AS konsolideres. Utelatelsen er vurdert å ikke ha betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Kontantstrømoppstilling

	2015	2014
Tilført ved årets virksomhet	769 925 118	644 861 843
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	(121 152 535)	(145 859 070)
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**648 772 583**	**499 002 773**
Opptrekk Miljøpakke Trondheim	(287 016 507)	(299 893 951)
Opptrekk E6 Trondheim-Stjørdal	(23 558 968)	(213 551 187)
Opptrekk Rv 714 Laksevegen	(90 273 000)	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(401 299 475)**	**(513 445 138)**
Økning i langsiktig gjeld E6 Trondheim-Stjørdal	-	90 000 000
Innbetaling av egenkapital	-	17 928 303
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-**	**107 928 303**
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	247 473 108	93 485 938
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	429 441 033	335 955 095
Beholdning av bankinnskudd og kontanter pr 31.12.	**676 914 141**	**429 441 033**
Tilført ved årets virksomhet fremkommer slik:		
Årsresultat	22 499 966	(3 178 317)
Avskrivning E6 Trondheim-Stjørdal	159 058 977	132 200 253
Avskrivning Rv 714 Laksevegen	66 503 318	48 872 599
Avsetning for ikke vedtatte prosjekt	521 862 857	466 967 308
Tilført ved årets virksomhet overført linje 1	**769 925 118**	**644 861 843**

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Resultatregnskap	Miljøpakke Trondheim		E6 Trondheim-Stjørdal	
	2015	2014	2015	2014
Driftsinntekter og kostnader				
Driftsinntekter	537 860 310	481 726 900	247 342 413	244 021 382
Sum driftsinntekter	**537 860 310**	**481 726 900**	**247 342 413**	**244 021 382**
Driftskostnader				
Lønn og sosiale utgifter	-	263 289	-	69 757
Andre salgs og adm. kostnader	37 887 087	48 010 381	7 210 778	11 781 858
Tap på fordringer	12 454 937	7 350 337	3 328 474	2 280 444
Sum driftskostnader	**50 342 024**	**55 624 007**	**10 539 252**	**14 132 059**
Driftsavhengig resultat	487 518 286	426 102 893	236 803 162	229 889 324
Avsetning for ikke vedtatte prosjekt	492 108 727	443 757 086	-	-
Avskrivning inventar	21 737	-	5 809	-
Avskrivning innkrevingsrett	-	-	159 058 977	132 200 253
Driftsresultat	**(4 612 178)**	**(17 654 193)**	**77 738 376**	**97 689 071**
Finansinntekter og kostnader				
Renteinntekter	4 612 178	17 654 193	2 354 771	-
Rentekostnader	-	-	80 093 147	97 689 071
Endring i virkelig verdi på derivater	-	-	21 858 389	(1 736 676)
Netto finanskostnader	**(4 612 178)**	**(17 654 193)**	**55 879 987**	**99 425 747**
Årets resultat	-	-	**21 858 389**	**(1 736 676)**

Resultatregnskap	Miljøpakke II Klæbu		Rv 714 Laksevegen	
	2015	2014	2015	2014
Driftsinntekter og kostnader				
Driftsinntekter	30 731 223	25 314 649	69 002 315	51 181 400
Sum driftsinntekter	**30 731 223**	**25 314 649**	**69 002 315**	**51 181 400**
Driftskostnader				
Lønn og sosiale utgifter	-	15 311	-	-
Andre salgs og adm. kostnader	626 806	1 950 945	2 079 795	2 525 664
Tap på fordringer	554 746	292 095	869 383	9 645
Sum driftskostnader	**1 181 552**	**2 258 351**	**2 949 178**	**2 535 309**
Driftsavhengig resultat	29 549 671	23 056 298	66 053 137	48 646 091
Avsetning for ikke vedtatte prosjekt	29 754 130	23 210 222	-	-
Avskrivning inventar	968	-	-	-
Avskrivning innkrevingsrett	-	-	66 503 318	48 872 599
Driftsresultat	**(205 427)**	**(153 924)**	**(450 181)**	**(226 508)**
Finansinntekter og kostnader				
Renteinntekter	205 427	153 924	450 181	226 508
Netto finanskostnader	**(205 427)**	**(153 924)**	**(450 181)**	**(226 508)**
Årets resultat	-	-	-	-

TRØNDELAG BOMVEISELSKAP

Balanse	Miljøpakke Trondheim			E6 Trondheim-Stjørdal		
EIENDELER	**2015**	**2014**	**2013**	**2015**	**2014**	**2013**
Immaterielle eiendeler						
Aktivert innkrevingsrett	-	-	-	1 763 890 018	1 922 948 995	2 055 149 248
Sum immaterielle eiendeler	-	-	-	**1 763 890 018**	**1 922 948 995**	**2 055 149 248**
Varige driftsmidler						
Driftsløsøre, inventar og lignende	44 984	67 044	-	12 407	17 795	
Sum immaterielle eiendeler	**44 984**	**67 044**	-	**12 407**	**17 795**	-
Omløpsmidler						
Andre kortsiktige fordringer	86 330 406	215 061 862	49 675 592	23 809 890	57 499 187	25 724 860
Mellomregning	36 711 124	36 711 123	-	-	-	-
Bankinnskudd, kontanter og lignende	452 430 462	121 527 564	216 629 538	114 670 573	64 665 462	119 325 556
Sum omløpsmidler	**575 471 992**	**373 300 549**	**266 305 130**	**138 480 463**	**122 164 649**	**145 050 416**
Sum eiendeler	**575 516 976**	**373 367 593**	**266 305 130**	**1 902 382 888**	**2 045 131 439**	**2 200 199 664**
EGENKAPITAL OG GJELD						
Egenkapital						
Innskutt egenkapital:						
Aksjekapital	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
Oppkjøpte egne aksjer	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Opptjent egenkapital:						
Annen EK	-	-	-	(80 285 069)	(102 143 458)	(100 406 782)
Sum egenkapital	**300 000**	**300 000**	**299 000**	**(79 985 069)**	**(101 843 458)**	**(100 107 782)**
Gjeld						
Avsetning for forpliktelser						
Forpliktelse veiprosjekter	381 710 846	176 618 626	32 755 491	-	-	-
Forpliktelse innkrevingsrett	-	-	-	142 000 000	165 558 968	379 110 155
Sum avsetning for forpliktelser	**381 710 846**	**176 618 626**	**32 755 491**	**142 000 000**	**165 558 968**	**379 110 155**
Langsiktig gjeld						
Langsiktig gjeld	-	-	-	1 400 000 000	1 400 000 000	1 400 000 000
Rentebytteavtaler	-	-	-	80 284 069	102 143 458	100 406 782
Sum langsiktig gjeld	-	-	-	**1 480 284 069**	**1 502 143 458**	**1 500 406 782**
Kortsiktig gjeld						
Sertifikatlån				270 000 000	390 000 000	300 000 000
Leverandørgjeld	578 280	(513 734)	76 997 202	159 489	(136 357)	39 873 551
Mellomregning	-	-	-	306 714 978	427 130 349	-
Annen kortsiktig gjeld	192 927 850	196 962 701	156 253 437	53 209 421	52 278 479	80 916 958
Sum kortsiktig gjeld	**193 506 130**	**196 448 967**	**233 250 639**	**360 083 888**	**479 272 471**	**420 790 509**
Sum egenkapital og gjeld	**575 516 976**	**373 367 593**	**266 305 130**	**1 902 382 888**	**2 045 131 439**	**2 200 199 664**

Balanse	Miljøpakke II Klæbu			Rv 714 Laksevegen		
EIENDELER	**2015**	**2014**	**2013**	**2015**	**2014**	**2013**
Immaterielle eiendeler						
Aktivert innkrevingsrett	-	-	-	224 624 083	291 127 401	-
Sum immaterielle eiendeler	-	-	-	**224 624 083**	**291 127 401**	-
Varige driftsmidler						
Driftsløsøre, inventar og lignende	2 013	3 078	-	-	-	-
Sum immaterielle eiendeler	**2 013**	**3 078**	-	-	-	-
Omløpsmidler						
Andre kortsiktige fordringer	3 862 702	9 945 805	-	6 389 230	7 997 090	-
Mellomregning	-	-	-	-	-	-
Kasse/bank/postgiro	57 757 729	22 352 607	-	32 263 034	55 205 907	-
Sum omløpsmidler	**61 620 431**	**32 298 412**	-	**38 652 265**	**63 202 998**	-
Sum eiendeler	**61 622 444**	**32 301 490**	-	**263 276 348**	**354 330 399**	-
EGENKAPITAL OG GJELD						
Egenkapital						
Opptjent egenkapital:						
Annen EK	-	-	-	-	-	-
Sum egenkapital	-	-	-	-	-	-
Gjeld						
Avsetning for forpliktelser						
Forpliktelse veiprosjekter	52 964 352	23 210 222		-	-	-
Forpliktelse innkrevingsrett	-	-	-	249 727 000	340 000 000	
Sum avsetning for forpliktelser	**52 964 352**	**23 210 222**	-	**249 727 000**	**340 000 000**	-
Kortsiktig gjeld						
Leverandørgjeld	25 875	48 504	-	101 813	2 059 130	-
Mellomregning	-	401	-	-	-	-
Annen kortsiktig gjeld	8 632 215	9 042 363	-	13 447 534	12 271 269	-
Sum kortsiktig gjeld	**8 658 090**	**9 091 268**	-	**13 549 347**	**14 330 399**	-
Sum egenkapital og gjeld	**61 622 444**	**32 301 490**	-	**263 276 348**	**354 330 399**	-

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

Kontantstrømoppstilling	Miljøpakke Trondheim		E6 Trondheim-Stjørdal	
	2015	2014	2015	2014
Tilført ved årets virksomhet	-	-	180 917 366	130 463 577
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	125 810 679	(202 253 986)	13 062 084	(98 702 833)
Endring i mellomværende mellom prosjektene	(1)	(36 711 123)	(120 415 371)	127 130 349
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**125 810 678**	**(238 965 109)**	**73 564 079**	**158 891 093**
Opptrekk	(287 016 507)	(299 893 951)	(23 558 968)	(213 551 187)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(287 016 507)**	**(299 893 951)**	**(23 558 968)**	**(213 551 187)**
Økning i langsiktig gjeld	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-**	**-**	**-**	**-**
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	(161 205 829)	(538 859 060)	50 005 111	(54 660 094)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr 01.01.	(322 229 522)	216 629 538	64 665 462	119 325 556
Beholdning av bankinnskudd, kontanter pr 31.12.	**(483 435 351)**	**(322 229 522)**	**114 670 573**	**64 665 462**
Tilført ved årets virksomhet fremkommer slik:				
Årsresultat	-	-	21 858 389	(1 736 676)
Avskrivning Miljøpakke Trondheim	-	-	-	-
Avskrivning E6 Trondheim-Stjørdal	-	-	159 058 977	132 200 253
Tilført ved årets virksomhet overført linje 1	**-**	**-**	**180 917 366**	**130 463 577**

Kontantstrømoppstilling	Miljøpakke II Klæbu		Rv 714 Laksevegen	
	2015	2014	2015	2014
Tilført ved årets virksomhet	29 754 130	23 210 222	66 503 318	48 872 599
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	5 651 391	(858 016)	826 808	6 333 309
Endring i mellomværende mellom prosjektene	(401)	401	-	-
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**35 405 120**	**22 352 607**	**67 330 126**	**55 205 908**
Opptrekk	-	-	(90 273 000)	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**-**	**-**	**(90 273 000)**	**-**
Økning i langsiktig gjeld	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-**	**-**	**-**	**-**
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	35 405 120	22 352 607	(22 942 874)	55 205 908
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr 01.01.	22 352 607	-	55 205 907	-
Beholdning av bankinnskudd, kontanter pr 31.12.	**57 757 729**	**22 352 607**	**32 263 034**	**55 205 907**
Tilført ved årets virksomhet fremkommer slik:				
Årsresultat	-	-	-	-
Avskrivning Rv 714 Laksevegen	-	-	66 503 318	48 872 599
Avsetning veiprosjekter	29 754 130	23 210 222	-	-
Tilført ved årets virksomhet overført linje 1	**29 754 130**	**23 210 222**	**66 503 318**	**48 872 599**

Deloitte.

MOTTATT
04 MAI 2016
Sign:

Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
Norway

Besøksadresse:
Dyre Halses gate 1A

Tlf.: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Trøndelag Bomveiselskap AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Trøndelag Bomveiselskap AS, som består av balanse per 31.12.2015, og oppstilling over resultatet og andre inntekter og kostnader, oppstilling over endringer i egenkapitalen og oppstilling over kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Trøndelag Bomveiselskap AS per 31.12.2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of members firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/no/omoss for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
org.nr: 980 211 282

Deloitte.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 29.04.2016
Deloitte AS

Morten Alsos

Morten Alsos
statsautorisert revisor

TRØNDELAG
BOMVEISELSKAP

www.trondelag-bomveiselskap.no