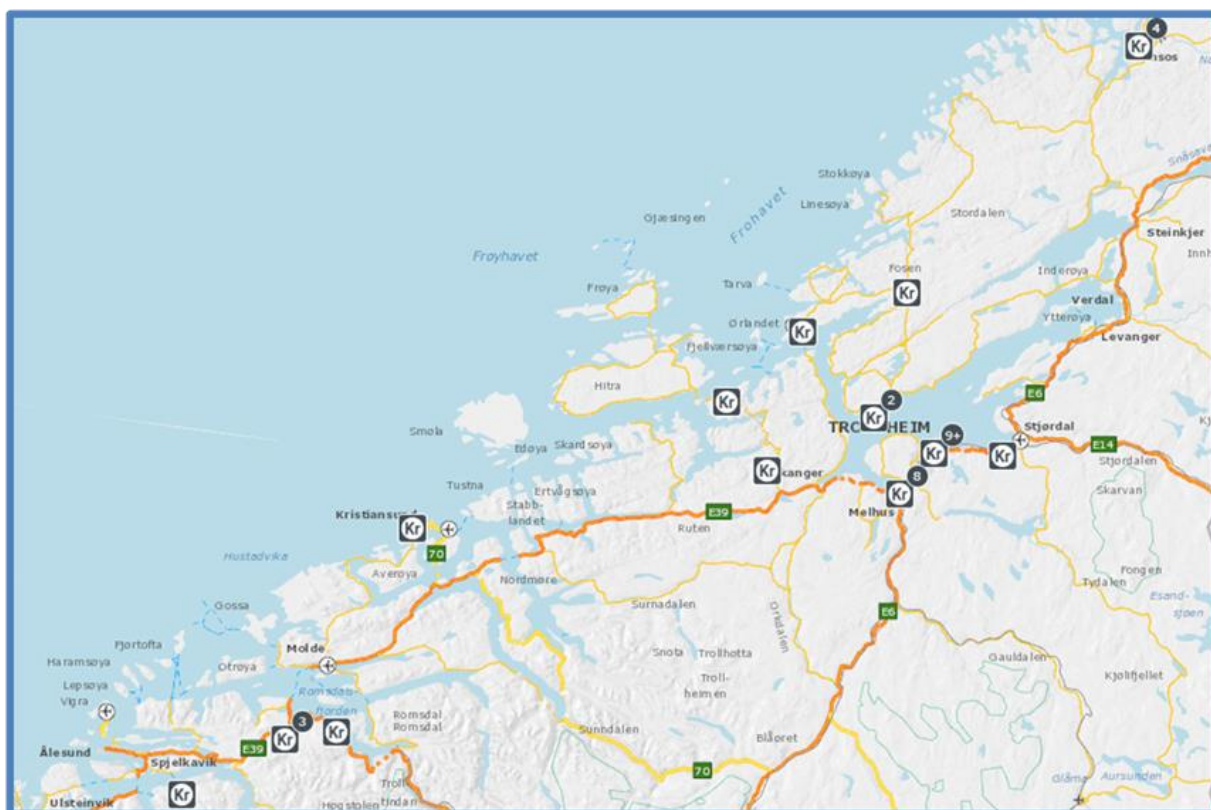




Halvårsrapport 30.06.2019



Beretning første halvår 2019

1. Selskapets formål og virksomhet

Selskapet eies av Trøndelag og Møre og Romsdal Fylkeskommuner

Selskapets formål er i samarbeid med eierne gjennom bompenggeavtaler med Samferdselsdepartementet å sørge for finansiering og drift av bompengeprojekter i eierfylkene.

Selskapet har forretningskontor i Trondheim.

Vegamot AS har inngått finansierings- og prosjektavtale for følgende prosjekt:

Under finansiering: E6 Trondheim Stjørdal, Miljøpakken Trondheim herunder FV704 til Klæbu, Fosenevegene, FV714 Laksevegen, og FV720/FV17 Dyrstad Sprova Malm

Inngått avtale, prosjekt og finansiering ikke startet: E6 Ranheim Åsen, Nordøyvegene

Vegamot eier 50,1% av Namdal Bomvegselskap. Prosjektet avsluttet innkrevingen 31 mars 2019, og er under avvikling.

Vegamot AS gjennomfører innkreving for egne anlegg der innkreving pågår. Gjennom et samarbeid med Bompengeselskap Nord AS utføres også innkreving for Bompengeselskap Nords bompengeprojekt.

Selskapet har 22 ansatte.

2. Trafikkutvikling

Trafikkutvikling pr. prosjekt fremgår i tabell neste side.

Generelt knyttet til trafikkutviklingen registreres at andelen miljøvennlige kjøretøy med fritak er økende i alle prosjekt. Samtidig er det en reduksjon i kjøretøy i takstgruppe 1 (betalende lette kjøretøy). Vegamots styre overvåker denne utviklingen nøye, med tanke på finansieringen av det enkelte prosjekt.

For øvrig er det variasjoner mellom de enkelte prosjekt. Merk at Namdal Bomvegselskap avviklet innkrevingen 31.3.2019.

Tabellarisk oversikt trafikktvikling:

E6 Trondheim-Stjørdal 1. Halvår	2018	2019	Endring
Kjøretøy i Takstgruppe 1 (Lett)	5 023 960	4 895 591	-2,6 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Miljøvennlig (Lett)	733 028	964 226	32 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 (Tung)	479 524	465 172	-3,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Buss i rute (Tung)	148 790	149 002	0,1 %
Totalt antall passeringer	6 385 302	6 473 991	1,4 %
Andre deteksjoner *	90 493	80 456	-11,1 %
Totalt antall deteksjoner *	6 475 795	6 554 447	1,2 %
ÅDT *	35 484	35 915	1,2 %

Miljøpakken 1. Halvår	2018	2019	Endring
Kjøretøy i Takstgruppe 1 (Lett)	36 645 443	35 261 049	-3,8 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Miljøvennlig (Lett)	4 325 746	5 871 353	35,7 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 (Tung)	1 836 730	1 860 078	1,3 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Buss i rute (Tung)	943 509	930 624	-1,4 %
Totalt antall passeringer	43 751 428	43 923 104	0,4 %
Andre deteksjoner *	1 865 854	2 172 894	16,5 %
Totalt antall deteksjoner *	45 617 282	46 095 998	1,0 %
ÅDT *	249 958	252 581	1,0 %

Fv 714 Lakseveien 1. Halvår	2018	2019	Endring
Kjøretøy i Takstgruppe 1 (Lett)	494 910	462 654	-6,5 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Miljøvennlig (Lett)	18 943	29 535	55,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 (Tung)	64 645	65 133	0,8 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Buss i rute (Tung)	2 608	2 710	3,9 %
Totalt antall passeringer	581 106	560 032	-3,6 %
Andre deteksjoner *	3 045	34 260	1025,1 %
Totalt antall deteksjoner *	584 151	594 292	1,7 %
ÅDT *	3 201	3 256	1,7 %

Namsos 1. Halvår	2018	2019	Endring
Kjøretøy i Takstgruppe 1 (Lett)	1 792 072	835 287	-53,4 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Miljøvennlig (Lett)	29 366	21 154	-28,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 (Tung)	34 041	17 569	-48,4 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Buss i rute (Tung)	19 818	10 207	-48,5 %
Totalt antall passeringer	1 875 297	884 217	-52,8 %
Andre deteksjoner *	31 503	15 430	-51,0 %
Totalt antall deteksjoner *	1 906 800	899 647	-52,8 %
ÅDT *	10 448	9 996	-4,3 %

Fosenvegene: Krinsvatnet 1. Halvår	2018	2019	Endring
Kjøretøy i Takstgruppe 1 (Lett)	241 251	210 218	-12,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Miljøvennlig (Lett)	9 571	14 460	51,1 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 (Tung)	21 377	21 679	1,4 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Buss i rute (Tung)	2 271	1 962	-13,6 %
Totalt antall passeringer	274 470	248 319	-9,5 %
Andre deteksjoner *	14 111	26 406	87,1 %
Totalt antall deteksjoner *	288 581	274 725	-4,8 %
ÅDT *	1 581	1 505	-4,8 %

NB! Fullpris juni 2019 ikke fakturert. Tall for lett/tung/andre deteksjoner kan avvike noe

* Andre deteksjoner:

Deteksjon av snø, henger, gående, sykklende samt passeringer som ikke er ferdig behandlet
Miljøpakken: Her inkluderes fritakspasseringer (dette utgjør ca 60% av andre deteksjoner)

Namsos: Frem til 01.09.17 er dette hovedsakelig gratispasseringer utenom åpningstid

Totalt antall deteksjoner: alle registrerte deteksjoner og passeringer

ÅDT: årlig døgntrafikk (et gjennomsnitt pr. dag av alle deteksjoner)

Regnskap 1. halvår 2019

Bruttoinntektene i morselskapet økte med NOK 41,9 millioner fra 1. halvår 2018 til første halvår 2019. Vesentlig økning i Miljøpakken skyldes økte takster fra juni 2018. Laksevegen gjennomførte takstendring i forbindelse med overgangen til trinn to i prosjektet.

Omleggingen i takst og rabattstruktur fra februar 2018 grunnet bompengereformen har fortsatt innvirkning på sammenligning med foregående års inntekter. Spesielt registreres dette når det gjelder tap på fordringer, der 2018 hadde betydelige tapsføringer etter at krav ble oversendt til inkasso, som i 2019 inntektsføres etter gjennomført inkassoløp.

E6 Trondheim Stjørdal mottar fortsatt et statlig tilskudd for reduksjon av bompengetakstene med 10%. Tilskuddet inntektsføres periodisk så lenge tilskuddsordningen og redusert takst opprettholdes.

Prosjekt under innkreving

E6 Trondheim Stjørdal	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				128 623 028	124 177 500	- 4 445 528	-3,46 %
Kostnader				6 064 282	5 869 919	- 194 363	-3,21 %
Driftsresultat				122 558 746	118 307 581	- 4 251 165	-3,47 %
Renter				32 342 169	24 123 439	- 8 218 730	
Avdrag				200 000 000	- 30 000 000	- 230 000 000	-115,00 %
Restgjeld				1 210 000 000	1 200 000 000	- 10 000 000	-0,83 %
Rekvirert				12 000 000	-	- 12 000 000	-100,00 %
Total forpliktelse bompenger			2 770 000 000				
Innkrevingsstid ihht prop	15 år	31.12.2023					
Anslått avsluttet innkreving		31.03.2024					
Takstendringer					01.02.2018		
Kommentar:	Prosjektet er ferdig finansiert med mindre justeringer, sluttregnskap forventes i 2019						
Miljøpakken	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				292 915 713	323 080 591	30 164 878	10,30 %
Kostnader				27 964 155	25 288 450	- 2 675 705	-9,57 %
Driftsresultat				264 951 558	297 792 141	32 840 583	
Renter				19 922	30 931	11 009	55,26 %
Avdrag				0	0	-	
Restgjeld				0	0	-	
Rekvirert				222 175 000	274 467 000	52 292 000	23,54 %
Total forpliktelse bompenger			9 000 000 000				
Innkrevingsstid ihht prop	15 år	31.12.2024					
Anslått avsluttet innkreving		31.12.2024					
Takstendringer					01.06.2018		
Kommentar:	Hittil ikke behov for låneopptak på prosjektet, men lånebehov forventes fra og med 2019. Ny finansieringsavtale har innk						
Fv704 Rødde Tanem	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				17 872 681	15 995 756	- 1 876 925	-10,50 %
Kostnader				924 418	885 727	- 38 691	-4,19 %
Driftsresultat				16 996 363	15 110 029	- 1 886 334	-11,10 %
Renter				950	153 961	153 011	
Avdrag				0	0	-	
Restgjeld				0	0	-	
Rekvirert				83 000 000	102 000 000	19 000 000	22,89 %
Total forpliktelse bompenger			390 000 000			-	
Innkrevingsstid ihht prop		2023-2026					
Anslått avsluttet innkreving							
Takstendringer					01.06.2018		
Kommentar:	Prosjektet inngår i Miljøpakken, men finansieres av Trøndelag Fylkeskommune. Avtale under utarbeidelse						

Fv 714 Stokkhaugen Sunde	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				37 777 403	37 866 964	89 561	0,24 %
Kostnader				1 862 669	1 162 294	- 700 374	-37,60 %
Driftsresultat				35 914 735	36 704 670	789 935	2,20 %
Renter				587	4 078 302	4 077 715	
Avdrag				0	50 000 000	50 000 000	
Restgjeld				0	500 000 000	500 000 000	
Rekvirert				25 700 000	100 000 000	74 300 000	289,11 %
Total forpliktelse bompenger			947 000 000				
Innkrevingsstid ihht prop	13-15 år		31.03.2033				
Anslått avsluttet innkreving			30.11.2029				
Takstendringer				01.02.2018	01.08.2018		
Kommentar:	Overgang fra prosjekt 1 til prosjekt 2 i april 2018						
Fosenpakken	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				24 415 359	51 934 987	27 519 628	112,71 %
Kostnader				1 236 927	547 051	- 689 876	-55,77 %
Driftsresultat				23 178 431	51 387 936	28 209 504	121,71 %
Renter				587	0	587	
Avdrag				0	0	-	
Restgjeld				0	0	-	
Rekvirert				0	55 783 000	55 783 000	
Total forpliktelse bompenger			977 000 000				
Innkrevingsstid ihht prop	15 år		31.05.2027				
Anslått avsluttet innkreving							
Takstendringer							
Kommentar:	Vegamot AS overtok bompengereavtale pr. mars 2018. Avtale inngås med Trøndelag Fylkeskommune vedr. gjeld						

Finansiering påbegynt, innkreving ikke startet

E6 Vindåsliene Korporals bru	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring
Inntekt					0	0
Kostnader					0	12 849
Driftsresultat					0	-12 849
Renter					0	4 630 065
Avdrag					0	0
Restgjeld					0	520 000 000
Rekvirert					0	510 000 000
Total forpliktelse bompenger			770 000 000			
Innkrevingsstid ihht prop	15-17,5 år		31.10.2034			
Anslått avsluttet innkreving						
Takstendringer						
Kommentar:	Anslått oppstart første halvår 2020.					
Fv 17 Fv 720 Dyrstad Sprova Malm	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring
Inntekt						-
Kostnader						7 100
Driftsresultat						-7 100
Renter						945 288
Avdrag						-
Restgjeld						310 000 000
Rekvirert						300 000 000
Total forpliktelse bompenger			805 000 000			
Innkrevingsstid ihht prop	13-15 år		30.11.2034			
Anslått avsluttet innkreving						
Takstendringer						
Kommentar:	Foreløpig dato for oppstart innkreving: 01.12.2019					

Prosjekter inngått finansiering og prosjektavtale

E6 Ranheim Åsen	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger
Total forpliktelse bompenger			6 141 000 000
Innkrevingsstid ihht prop	12-15 år		31.12.2036
Kommentar:	Antatt oppstart 01.01.2024		

Fv 659 Nordøyvegen	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger
Total forpliktelse bompenger			460 000 000
Innkrevingsstid ihht prop	15,5 - 24 år		
Kommentar:	Prosjektet skal inn til ny behandling i Stortinget		
E6 Ulsberg - Melhus	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger
Total forpliktelse bompenger			5 681 000
Innkrevingsstid ihht prop	15-17 år	31.12.2040	
Kommentar:	Antatt oppstart 01.01.2021 i hht til st. prop		

Datterselskap

Namdal Bomvegsselskap AS	Innkrevingsstid	slutt innkreving	Sum bompenger	2 kv 2018	2kv 2019	Endring	Endring %
Inntekt				14 752 845	10 080 831	- 4 672 014	-31,67 %
Kostnader				2 011 104	1 747 143	- 263 961	-13,13 %
Driftsresultat				12 741 742	8 333 688	- 4 408 054	-34,60 %
Renter				538 823	295 213	- 243 610	
Avdrag				8 000 000	12 000 000	4 000 000	50,00 %
Restgjeld				32 000 000	0	- 32 000 000	
Rekvirert				0	0		
Innkrevingsstid ihht prop	14 år + 2 år	30.09.2019					
Anslått avsluttet innkreving		31.03.2019					
Takstendringer				01.09.2017			
Kommentar:	Prosjektet ble stengt for innkreving 31.03.2019						

Reduksjonen i trafikken innen takstgruppe 1 (betalende lette kjøretøy) medfører at indeksjustering av takstene ikke dekker inntektsbortfallet fra denne kundegruppen. For Miljøpakken gir takstøkningen i juni 2018 en generell inntektsøkning.

Vegamot har avviklet salg av eksterne driftstjenester. Driftstjenester utført i samarbeidet med Bompengeselskap Nord skjer til selvkost.

Samlede driftskostnader var NOK 38,5 millioner (NOK 42 millioner 2018). Dette utgjorde 6,8% (8,0% i 2018). I driftskostnadene inngår tap på fordringer med NOK 2,2 millioner (NOK 16,4 millioner i 2018). Posten er knyttet til selskapets inntekter, og representerer ikke direkte kostnader til drift. Posten varierer over året. Nedgangen skyldes omlegging i innkrevingsløpet. Rutineendringen medførte raskere behandling av inkassokrav på krav etter 01.10.17 samtidig som krav før 01.01.17 kom til inkasso og ble tapsført i samme periode. Det er inntekt fra disse kravene som etter gjennomført inkassoløp som har medført reduserte tap i inneværende periode. Det er fortsatt forbundet med usikkerhet at forskuddsbetaling er avviklet.

Det er for øvrig en økning i øvrige driftskostnader. Økningen skyldes innleie av ekstra ressurser i tilknytning til reformarbeid, utskillelse av utsteder og omlegging av regnskapssystem. Kostnadene i denne forbindelse vil gå ned fra juli 2019. Kostnader eksklusive tap på fordringer og avskrivninger utgjorde 5,5% av inntektene. (4,4% i 2018)

4. Finansielle forhold

Finansiering

Bompengesavtalen forutsetter at veiutbyggingen finansieres enten ved utbetaling av allerede innkrevde midler eller ved låneopptak med nedbetaling ved senere innkreving av bompenger. Selskapets styre har vedtatt en sikringsstrategi for å ivareta stabilitet og forutsigbarhet i selskapets prosjektfinansiering.

Garantier

Følgende garantier er i dag gitt til Vegamot AS på de enkelte prosjekt:

Prosjekt	Garantibeløp	Max garanti (+10 %)	Garantist
FV 714	974 300 000	1 072 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
E6 Øst	2 200 000 000	2 420 000 000	Trøndelag Fylkeskommune og Trondheim kommune
E6 Vindåsliene	884 200 000	973 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
FV 17 / 720	901 000 000	991 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
Miljøpakke Trondheim	500 000 000	550 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
Fosenpakken	843 000 000	927 000 000	Trøndelag Fylkeskommune

Miljøpakken og Fosenpakken er ikke lånefinansiert pr. 30.06.2019 i Vegamot AS.

Risiko

Innkrevning 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 endring i kjøremønstre. Avvikene har i de siste årene vært knyttet til miljøincentiver. Større inntektsbortfall kan kompenseres ved forhøyde takster og eventuelt forlenget innkrevningstid innen gitte rammer.

I henhold til bompengeavtalen med Statens Vegvesen er overskuddslikviditet plassert i rentebærende bankkonti.

5. Generelle utsikter

Selskapet har en stødig og god likviditet. Selskapets virksomhet er påvirket av trafikkutvikling, renteutvikling og politiske beslutninger knyttet til bompengeneinnkreving. Inntektene er stabile så fremt disse betingelsene ikke endres vesentlig.

Ledelseserklæring vedrørende halvårsrapportens innhold

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

- Regnskapet for 1. halvår 2019 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU, med krav til tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven.
- Regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.
- Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Trondheim, 30.06.2019 / 30.08.2019


Tor Erik Jensen
Styreleder


Oddveig Kipperberg
Nestleder


Terje Skrattalsrud


Ivar Christian Andersskog


Gunn Randi Seime


Maghe Arild Vinje


Marius Måske
Adm. Dir.

Resultatregnskap 1. halvår

30.06.2019	Mor 30.06.2018		Note	Konsern 30.06.2019	30.06.2018	
Driftsinntekter og kostnader						
556 143 963	503 482 048	Driftsinntekter		565 840 106	523 893 146	
556 143 963	503 482 048	Sum driftsinntekter		565 840 106	523 893 146	
Driftskostnader						
4 876 185	5 392 258	Lønn og sosiale utgifter		4 876 185	5 476 345	
365 607 031	307 176 060	Avsetning for ikke igangsatte prosje	2	365 607 031	307 176 060	
145 949 061	146 298 935	Avskrivning varige driftsmidler	2	150 897 951	164 603 313	
25 253 293	19 004 644	Annen driftskostnad		26 476 582	20 088 248	
2 021 572	16 308 944	Tap på fordringer	1	2 160 737	16 439 739	
543 707 142	494 180 841	Sum driftskostnader		550 018 487	513 783 704	
12 436 822	9 301 207	Driftsresultat		15 821 620	10 109 442	
Finansinntekter og kostnader						
3 455 388	2 341 879	Annen finansinntekt		3 469 338	2 341 879	
-33 924 539	-32 364 041	Annen finanskostnad	3	-34 219 752	-33 172 276	
-41 972 981	-8 313 283	Endring virkelig verdi på derivater	3	-41 972 981	-8 313 283	
-72 442 132	-38 335 445	Netto finanskostnader		-72 723 395	-39 143 680	
-60 005 310	-29 034 238	Periodens resultat		-56 901 775	-29 034 238	
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER						
-60 005 310	-29 034 238	Resultat		-56 901 775	-29 034 238	
-60 005 310	-29 034 238	TOTALRESULTAT		-56 901 775	-29 034 238	
				Kontrollerende eierinteresser andel av regnskapsårets resultat	-56 901 775	-29 034 238
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av regnskapsårets resultat		

Balanse 1. halvår

30.06.2019	Mor 30.06.2018	EIENDELER		Konsern 30.06.2019	30.06.2018
Immatrielle eiendeler					
984 472 782	1 231 433 488	Aktivert innkrevingsrett E6 Trondheim-Stjørdal	2	984 472 782	1 231 433 488
-	-	Aktivert innkrevingsrett Miljøpakke Trondheim	2	-	-
861 292 532	18 217 186	Aktivert innkrevingsrett FV 714 Laksevegen	2	861 292 532	18 217 186
770 000 000		Aktivert innkrevingsrett E6 - Vindåsliene	2	770 000 000	
1 190 000 000		Aktivert innkrevingsrett FV 17 / 720	2	1 190 000 000	
-		Aktivert innkrevingsrett Namdal	2	-	24 687 439
3 805 765 314	1 249 650 673	Sum immatrielle eiendeler		3 805 765 314	1 274 338 113
Varige driftsmidler					
46 874 998	171 841	Inventar, maskiner mv.		46 874 998	171 841
46 874 998	171 841	Sum varige driftsmidler		46 874 998	171 841
Finansielle driftsmidler					
451 000	451 000	Investering i datterselskap		-	-
451 000	451 000	Sum finansielle anleggsmidler		-	-
Omløpsmidler					
279 605 927	122 854 819	Andre kortsiktige fordringer		280 421 816	130 541 437
11 387 954	14 980 711	Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		11 387 954	14 980 711
486 831 664	464 421 114	Kasse/bank/postgiro		493 372 292	476 266 410
777 825 544	602 256 643	Sum omløpsmidler		785 182 062	621 788 559
4 630 916 856	1 852 530 158	Sum eiendeler		4 637 822 373	1 896 298 512
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital:					
3 150 000	3 150 000	Aksjekapital	4,5	3 599 000	3 599 000
Opptjent egenkapital:					
(114 929 776)	(105 605 650)	Annen egenkapital	5	(115 378 876)	(106 054 750)
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	5	449 100	449 100
(111 779 776)	(102 455 650)	Sum egenkapital		(111 330 776)	(102 006 650)
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
304 087 435	428 410 616	Avsetning for ikke igangsatte prosjekt	2	304 087 435	428 410 616
1 722 670 000	48 367 801	Forpliktelse innkrevingsrett	2	1 722 670 000	48 367 801
2 026 757 435	476 778 418	Sum avsetning for forpliktelser		2 026 757 435	476 778 418
Langsiktig gjeld					
500 000 000	1 200 000 000	Langsiktig gjeld E6 Trondheim-Stjørdal	3	500 000 000	1 200 000 000
-	-	Langsiktig gjeld Namdal	3	-	32 000 000
34 520 639	16 481 385	Rentebytteavtaler	3	34 520 639	16 481 385
2 561 278 074	1 693 259 803	Sum langsiktig gjeld		2 561 278 074	1 725 259 803
Kortsiktig gjeld					
5 073 276	73 603 314	Leverandørgjeld		5 158 378	73 806 687
1 781 601	599 801	Skyldig off. avgifter		1 782 916	643 817
2 030 000 000	60 000 000	Sertifikatlån	3	2 030 000 000	60 000 000
204 568 991	156 557 128	Annen kortsiktig gjeld		207 835 556	167 629 094
2 241 423 867	290 760 243	Sum kortsiktig gjeld		2 244 776 849	302 079 598
6 829 459 376	2 460 798 463	Sum gjeld		4 806 054 923	2 027 339 400
4 690 922 165	1 881 564 396	Sum egenkapital og gjeld		4 694 724 148	1 925 332 750
60 005 310	29 034 238	Udisponert resultat		56 901 774	29 034 238

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet til Vegamot AS er utarbeidet i samsvar med EU-godkjente internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) som er fastsatt av EU og tilhørende fortolkninger som er obligatorisk for regnskapsførselen i selskapet.

Avtalene og finansieringen er forskjellig på ulike prosjekter. Dermed vil regnskapsmessig behandling styres av avtalen og tilhørende rett/forpliktelse for Vegamot AS. Den immaterielle eiendelen innregnes til anskaffelseskost på tidspunktet for start av bompengene. Selskapet har samtidig påtatt seg en kontraktfestet ubetinget plikt til å finansiere en andel av veien. Denne forpliktelsen vil innregnes fullt ut, samtidig som selskapet innregner innkrevingsretten gitt at innregningskravene er oppfylt. Den aktiverte innkrevingsretten blir avskrevet i henhold til inntektsbasert avskrivningsmetode, basert på konsumet av den immaterielle eiendelen.

I de tilfeller hvor Vegamot AS krever inn penger på forskudd, har selskapet en betinget plikt til å finansiere resten av utbyggingen. Da 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.

Selskapet har fra 2018 aktivert veikantstyr i prosjekten og avskiver dette over 10 år. Dette har tidligere gått som direkte prosjektkostnad. Omleggingen ble gjort fordi ansvaret for veikantstyret ble overført fra SVV til bompengeselskapene.

Vegprosjektene

I Vegamot AS inngår vegprosjektene E6 Trondheim-Stjørdal, Miljøpakke Trondheim, Fv 714 Laksevegen, Fosenpakken, E6 Vindåsliene og FV 17 / 720. 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. I tillegg er det inngått avtaler vedørende finansiering av E6 Ranheim Åsen og Nordøyvegene. Prosjektene er ikke implementert i halvårsregnskapet, da det verken er finansiering eller innkreving på prosjektene.

Driftstjenester

Selskapet leverte 1. halvår 2019 driftstjenester til Bompengeselskap Nord AS gjennom en samarbeidsavtale godkjent av Samferdselsdepartementet. Samarbeidet innebærer en tjenestedeling til selvkost.

Inntekter

Passeringer ved bomstasjonene inntektsføres til virkelig verdi på passeringstidspunktet.

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. Det ble i 1. halvår 2018 en betydelig økning i tapsføringer. Dette skyldes i hovedsak endrede rutiner i forbindelse med bortfall av tilleggsavgift. Videre ble det gjennomført en omlegging fra forskudds til etterskuddsbetaling på avtalekunder. Rutineendringene medførte raskere oversending av inkassokrav på krav etter 01.10.17. Samtidig ble krav fra før 01.01.17 oversendt til inkasso og tapsført i samme periode. I 2019 er nivået på tapene påvirket av innbetalinger på krav fra tidligere år.

Bidrag av midler til vegprosjektene

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

Noter til regnskapet

Skatt

Selskapet er innrømmet fritak for beskatning for sin hovedaktivitet.

Note 2 Forpliktelser og innkrevingsrett pr. prosjekt

E6 Trondheim-Stjørdal

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	2 000 000
Årets utbetalinger	0
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	2 000 000

Aktivert innkrevingsrett pr. 31.12.2018	1 093 858 647
Årets avskrivninger	109 385 865
Aktivert innkrevingsrett pr. 30.06.2019	984 472 782

FV714 Laksevegen

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	570 670 000
Årets utbetalinger	100 000 000
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	470 670 000

Aktivert innkrevingsrett pr. 31.12.2018	892 859 198
Årets avskrivninger	31 566 667
Aktivert innkrevingsrett pr. 30.06.2019	861 292 532

Miljøpakke Trondheim

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	211 856 722
Årets utbetalinger	274 467 000
Tilført i perioden, bompenginntekter	298 918 134
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	236 307 856

Miljøpakke Klæbu

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	-28 862 751
Årets utbetalinger	0
Tilført i perioden, bompenginntekter	14 999 704
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	-13 863 047

Fosenveiene

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	85 736 434
Årets utbetalinger	55 783 000
Tilført i perioden, bompenginntekter	51 689 192
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	81 642 626

E6 Vindåsliene

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	400 000 000
Årets utbetalinger	-370 000 000
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	770 000 000

Aktivert innkrevingsrett pr. 31.12.2018	770 000 000
Årets avskrivninger	0
Aktivert innkrevingsrett pr. 30.06.2018	770 000 000

Noter til regnskapet

FV 17 / 720

Forpliktelse veiprojekt pr. 31.12.2018	0
Vedtatt veiforpliktelse i perioden	1 190 000 000
Årets utbetalinger	200 000 000
Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	990 000 000
<hr/>	
Vedtatt innkrevingsrett i perioden	1 190 000 000
Årets avskrivninger	0
Aktivert innkrevingsrett pr. 30.06.2019	1 190 000 000

Konsern

Namdal

Aktivert innkrevingsrett pr. 31.12.2018	4 948 890
Årets avskrivninger	4 948 890
Aktivert innkrevingsrett pr. 30.06.2019	-

Ikke bokførte forpliktelser og innkrevingsretter

Det inngått avtaler vedørende finansiering av E6 Ranheim Åsen og Nordøyvegene. Prosjektene er ikke implementert i halvårsregnskapet, da det verken er finansiering eller innkreving på prosjektene.

E6 Ranheim - Åsen

Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	6 141 000 000
Innkrevingsrett pr. 30.06.2019	6 141 000 000

FV 659 Nordøyvegen

Forpliktelse veiprojekt pr. 30.06.2019	460 000 000
Innkrevingsrett pr. 30.06.2019	460 000 000

Storingsproposisjoner for FV 659 er oppe til ny behandling i Stortinget slik at beløpene på forpliktelse og innkrevingsrett kan bli endret.

Note 3. Gjeld

Gjeld E6 Trondheim Stjørdal

	30.06.2019	30.06.2018
Obligasjonslån	500 000 000	1 200 000 000
Verdi av finansielle sikringsinstrument	6 589 938	-16 481 385
Sertifikatlån	700 000 000	10 000 000

Gjeld FV 714

	30.06.2019	30.06.2018
Sertifikatlån	500 000 000	50 000 000
Verdi av finansielle sikringsinstrument	11 772 546	0

Gjeld E6 Vindåsliene

	30.06.2019	30.06.2018
Sertifikatlån	520 000 000	0
Verdi av finansielle sikringsinstrument	13 239 767	

Gjeld FV 17 / 720

	30.06.2019	30.06.2018
Sertifikatlån	310 000 000	0
Verdi av finansielle sikringsinstrument	2 918 388	

Noter til regnskapet

Langsiktig gjeld er obligasjons-/sertifikatlån som blir opptrappet i samsvar med opptrekk til utbyggingen og i samsvar med en finansieringsplan som er lagt for prosjektet. Obligasjonslånet har fast rente via rentesikringsavtale. Sertifikatlånene har flytende rente med en sikringsavtale pr prosjekt ut fra selskapets sikringsstrategi.

Konsern

Namdal Bomveiselskap innfridde sin langsiktige gjeld i mai 2019.

Følgende garantier er utstedt

Prosjekt	Garantibeløp	Garantist
FV 714	974 300 000	Trøndelag Fylkeskommune
E6 Øst	2 200 000 000	Trøndelag Fylkeskommune og Trondheim kommune
E6 Vindåsliene	884 200 000	Trøndelag Fylkeskommune
FV 17 / 720	901 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
MP Trondheim	500 000 000	Trøndelag Fylkeskommune

Note 4. Aksjekapital, aksjonærinformasjon og endring i egenkapital

Aksjekapitalen i selskapet pr. 30.06.2019 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	900	3 500	3 150 000

De største aksjonærene i selskapet pr. 30.06.2019 var:

	Ant. Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Trøndelag Fylkeskommune	600	66,7 %	66,7 %
Møre og Romsdal Fylkeskommune	300	33,3 %	33,3 %
Totalt antall aksjer	900	100,0 %	100,0 %

Note 5. Egenkapital

Mor

	Aksjekapital	Egne aksjer	Fri EK	Sum EK
Egenkapital pr 31.12.18	3 150 000		-114 943 996	-111 793 996
Årets resultat 1.halvår			-60 005 310	-60 005 310
Egenkapital pr 30.06.19	3 150 000		-174 949 306	-171 799 306

Konsern

Egenkapital

	Aksjekapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Fri EK	Sum EK
Egenkapital pr 31.12.18	3 150 000	449 000	-114 943 996	-111 344 996
Årets resultat 1.halvår			-56 901 775	-56 901 775
Egenkapital pr 30.06.19	3 150 000		-171 845 771	-168 246 771