

Årsrapport for 2022

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning

Årsberetning for regnskapsåret 2022

Virksomhetens art

Selskapets virksomhet er å oppnå en mest mulig hensiktsmessig og rasjonell finansiering av offentlige bomveggprosjekter innenfor Viken fylke. Selskapet har ikke økonomisk overskudd som formål, og betaler ikke utbytte.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet er et rent finansieringsselskap, som eier aksjer i operative datterselskaper som administrerer selve bompengeneinnkrevningen og forvalter bompengemidlene fra de ulike vegprosjektene. Selskapet har ikke hatt omsetning og har heller ikke mottatt utbytte eller konsernbidrag.

Selskapet har ingen driftsinntekt, kun netto finansinntekt. Selskapets driftskostnader kommer fra styrehonorar, administrasjonskostnader fra morselskap samt kostnader til revisjon og banktjenester.

Totalt har selskapet hatt et resultat i perioden på kr 0.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Med bakgrunn i garanti fra fylkeskommunen, mulighetene for å øke innkrevingsperioden og takstene, samt at en andel av eventuelle kostnadsøkninger dekkes av statlige midler, mener styret at det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn. Årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2022 og daglig ledelse ytes av morselskapet Vegfinans AS.

Likestilling

Styret består av tre menn og to kvinner og kravene til likestilling er hensyntatt.

Ytre miljø

Selskapets aktiviteter forurensar ikke det ytre miljø.

Finansiell risiko

Finansiell risikostyring i selskapet ivaretas gjennom konsernets finansstrategi. Finansstrategien gjelder Vegfinans konsern, dvs. Vegfinans AS-med tilhørende datterselskaper. Gjennom finansstrategien setter styret i Vegfinans målsetningene, begrensningene og rammene for å realisere

mest mulig effektiv finansiell forvaltning av innlån og plassering i konsernet. Strategien skal ivareta fylkeskommunene som garantister slik at realisering av strategien reduserer risikoen for at fylkeskommunene må betale ut på sine selvskyldnerkausjoner som følge av finansielle tilpasninger i Vegfinans-konsernet. Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret og utøves av finansavdelingen. Finansiering og plassering av overskuddslikviditet i konsernet skal gjennomføres innenfor rammene satt i finansstrategien.

Total gjeld til kredittinstitusjoner var på 5,7 mrd. kr per 31.12.2022. Dette inkluderer 0,85 mrd. kr. i sertifikatlån klassifisert som kortsiktig gjeld, samt obligasjonslån notert på Nordic ABM (Oslo Børs) til en bokført verdi på 2,2 mrd. kr.

Midlene er lånt videre til selskaps datterselskaper, som finansierer bompengeprosjekter i Viken fylke. Hovedstol på de interne lånene var på 5,8 mrd. kr per 31.12.2022. Selskapet fakturerer alle kostnader videre til sine døtre og har ikke økonomisk overskudd som formål.

Selskapet er eksponert for renterisiko gjennom sine finansieringsaktiviteter. Deler av den rentebærende gjelden har flytende rentebetingelser, som medfører at selskapet påvirkes av endringer i rentenivået. For å redusere renterisiko har selskapet inngått rentebytteavtaler. Alle rentebytteavtalene er tilpasset løpetid og betingelser som passer inn i låneporteføljen for det enkelte finansieringsselskap. Selskapet har sikret renteeksponering gjennom rentebytteavtaler for i alt 1 mrd. kr. Den effektive renten på gjeld inkludert rentesikringer per 31.12.2022 var på 3,18%. All finansiering i Vegfinans Viken AS og datterselskapene er dekket av fylkeskommunale garantier fra Viken fylkeskommune.

Selskapet har minimal kredittrisiko. For datterselskapene er kredittrisikoen i hovedsak tilknyttet tap på krav. Tap på krav omtales i prinsippnoten til datterselskapene samt i konsernregnskapet til Vegfinans AS.

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er å ha tilstrekkelig med likvide midler til enhver tid, slik at man kan innfri finansielle forpliktelser ved forfall, også ved ekstraordinære hendelser, uten å risikere uakseptable tap eller selskapets rykte. Konsernkontoordningen er satt opp for å redusere selskapet og konsernets likviditetsrisiko. se egen note for bankinnskudd for oversikt over konsernets tilgjengelige midler i konsernkontoordningen.

Ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder

Vegfinans konsern har tegnet forsikring for morselskap og alle datterselskaper. Forsikringen dekker det erstatningsansvar styremedlemmer eller daglig leder kan pådra seg etter norsk rett, begrenset oppad til 50 millioner kroner.



Åpenhetsloven

Arbeidet med åpenhetsloven er pågående. En redegjørelse for konsernets aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven vil bli publisert på konsernets nettsider www.vegfinans.no innen 30.06.23.

Disponering av årsresultat

Selskapets regnskap for 2022 har nullresultat, og disponering av årsresultat er dermed ikke aktuelt.

Drammen, 14. mars 2023

I styret for Vegfinans Viken AS

Nils Christian Helgesen
Styreleder / Daglig leder

Harald Kristoffer Horne
Styremedlem

Bjarne Furuborg Refsnes
Styremedlem

Marit Ektvedt Kjær
Styremedlem

Marit Westvig
Styremedlem

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Christian Helgesen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5999-4-1403948
IP: 81.175.xxx.xxx
2023-03-14 09:47:20 UTC



Bjarne Furuborg Refsnes

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5998-4-1365431
IP: 213.160.xxx.xxx
2023-03-14 09:53:08 UTC



Marit Ektvedt Kjær

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5999-4-2414828
IP: 84.214.xxx.xxx
2023-03-14 10:23:03 UTC



Harald Kristoffer Horne

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5998-4-968934
IP: 185.12.xxx.xxx
2023-03-14 18:14:43 UTC



Marit Westvig

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5994-4-467432
IP: 188.95.xxx.xxx
2023-03-14 18:33:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: S6X0A-6XTQ6-BBEEED-N45AP-BL21E-GHKT3

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3	69 652	122 088
Annen driftskostnad	2	383 120	323 819
Sum driftskostnader		<u>452 772</u>	<u>445 907</u>
Driftsresultat		<u>-452 772</u>	<u>-445 907</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap	5	53 795	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4, 5	111 667 204	53 186 718
Annen finansinntekt	4, 5	9 416 641	9 797 763
Rentekostnad til foretak i samme konsern	11	1 108 022	993 404
Annen finanskostnad	9	119 576 846	61 545 170
Netto finansposter		<u>452 772</u>	<u>445 907</u>
Årsresultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	5	3 021 917	3 121 917
Lån til foretak i samme konsern	5	5 810 304 306	4 843 454 306
Sum finansielle anleggsmidler		<u>5 813 326 223</u>	<u>4 846 576 223</u>
Sum anleggsmidler		<u>5 813 326 223</u>	<u>4 846 576 223</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	5	37 304 329	13 825 925
Andre fordringer		129 813	86 148
Sum fordringer		<u>37 434 142</u>	<u>13 912 073</u>
Sum omløpsmidler		<u>37 434 142</u>	<u>13 912 073</u>
Sum eiendeler		<u>5 850 760 365</u>	<u>4 860 488 296</u>

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	<u>3 026 917</u>	<u>3 026 917</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>3 026 917</u>	<u>3 026 917</u>
Sum egenkapital		<u>3 026 917</u>	<u>3 026 917</u>
Gjeld			
<i>Uopptjent inntekt</i>			
Aktivert markedsverdi	5	<u>11 047 023</u>	<u>19 010 284</u>
Sum uopptjent inntekt		<u>11 047 023</u>	<u>19 010 284</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Obligasjonslån	8, 9	2 200 000 000	1 000 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	8, 9	2 674 565 189	2 795 426 766
Ansvarlig lån	10	<u>135 758</u>	<u>129 871</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>4 874 700 947</u>	<u>3 795 556 637</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8, 9	850 000 000	800 000 000
Leverandørgjeld		32 194	70 987
Skyldige offentlige avgifter		7 896	14 524
Uopptjent inntekt	5	7 963 261	9 416 641
Annen kortsiktig gjeld		17 835 879	3 192 588
Gjeld til selskap i samme konsern	11	<u>86 146 248</u>	<u>230 199 718</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>961 985 478</u>	<u>1 042 894 458</u>
Sum gjeld		<u>5 847 733 448</u>	<u>4 857 461 379</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>5 850 760 365</u>	<u>4 860 488 296</u>

31. desember 2022
Drammen, 14. mars 2023

Nils Christian Helgesen
Daglig leder/adm. dir

Harald Kristoffer Horne
Styremedlem

Bjarne Furuborg Refsnes
Styremedlem

Marit Ektvedt Kjær
Styremedlem

Marit Westvig
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld		-23 517 197	1 338 651
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-138 877 113	252 683 177
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-162 394 310</u>	<u>254 021 828</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalt på kortsiktige og langsiktige fordringer		0	192 000 000
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		100 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	-125 000
Utbetaling på kortsiktige og langsiktige fordringer		-966 850 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-966 750 000</u>	<u>191 875 000</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		1 200 000 000	129 871
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		300 000 000	160 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-120 855 690	-336 026 717
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		-250 000 000	-270 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>1 129 144 310</u>	<u>-445 896 846</u>
Netto endring i likvider i året		0	-18
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		0	18
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til regnskapet for 2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Skatt

Selskapet har ikke økonomisk overskudd som formål og er fritatt for skatteplikt etter skatteloven § 2-32 første ledd. Det utbetales ikke utbytte i konsernet.

Selskapets inntekter er i sin helhet knyttet til omsetning av finansielle tjenester og er unntatt fra mva-loven, selskapet er ikke registrert i Merverdiavgiftsregisteret. Selskapets datterselskaper har kun omsetning tilknyttet bompenger som er unntatt fra merverdiavgift. Alle datterselskapene er tilknyttet fellesregistreringen for merverdiavgift med morselskapet Vegfinans AS.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år. 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.

Datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Vegfinans Viken AS og datterselskaper inngår i konsernregnskapet til Vegfinans AS. Det utarbeides ikke eget konsernregnskap for underkonsernet.

Fordringer

Det gjøres ikke avsetning for tap på krav da alle fordringer er mot heleide datterselskap.

Ansvarlig lån

Ved etablering av nye datterselskap gis det et ansvarlig lån fra Viken fylkeskommune. Ansvarlig lån gjøres opp ved avvikling av datterselskap og indeksreguleres med 80% av endringen i Statistisk sentralbyrås konsumprisindeks på lik linje med aksjekapitalen.

Rentebærende gjeld

Alle bompengeprojektene inngår finansieringsavtale med oppdragsgiver/byggherre. Denne gir fullmakt til å lånefinansiere utbetalinger til Statens Vegvesen, Nye Veier eller fylkeskommunene som byggherre for de enkelte prosjektene. Lån tilbakebetales gjennom fremtidig innkreving av bompenger. Låneopptaket er sikret med fylkeskommunale og/eller kommunale selvskyldnergarantier. Rentebærende gjeld som forfaller innen det neste året klassifiseres som kortsiktig gjeld, uavhengig av om hele eller deler av gjelden forventes refinansiert.

Noter til regnskapet for 2022

Renteinstrumenter

Ledelsen bruker rentebytteavtaler som sikringsinstrument for å styre den samlede renterisikoen for finansieringsselskapene. Datterselskaper, dvs. bompengeprojektene som finansieres gjennom interne lån fra selskapet, har ingen egne rentesikringer.

Selskapet tar hovedsakelig opp lån til flytende rente. Selskapet har en målsetting om å sikre disse lånene ved inngåelse av rentebytteavtaler hvor man betaler fast rente og mottar flytende rente. Lånene sikres innenfor rammene som er vedtatt i Vegfinans-konsernets finansstrategi. Selskapet skal rentesikre 40-70 % av utestående lån, avhengig av prosjektporteføljens egenart. Selskapet regnskapsfører rentebytteavtalene som kontantstrømsikringer i den utstrekning disse vurderes som effektive. Endringer i virkelig verdi av sikringsinstrumentene regnskapsføres dermed ikke.

Bruk av estimater

I poster med estimat er den skjønnsmessige vurderingen tatt på best tilgjengelige beregninger. Det er liten bruk av estimater i regnskapet. Områder som inneholder stor grad av skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet eller hvor estimater er vesentlige for årsregnskapet blir beskrevet i aktuelle noter.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2022	2021
Styrehonorar	61 000	107 000
Arbeidsgiveravgift	8 606	15 088
Pensjonskostnader	46	0
Sum	<u>69 652</u>	<u>122 088</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

Daglig leder er innleid fra Vegfinans AS. For denne tjenesten belastes Vegfinans Viken AS men en andel av lønnskostnadene for daglig leder og for bruk av administrasjonen i Vegfinans AS for øvrig.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2022
Revisjon	25 625
Andre tjenester	6 250

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelser til daglig leder, ansatte eller andre nærstående parter ut over internlån til datterselskaper.

Note 3 - Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Noter til regnskapet for 2022

Note 4 - Driftsinntekter

Selskapet har kun renteinntekter og annen finansinntekt fra datterselskaper, ingen driftsinntekter.

Note 5 - Datterselskap og konserninterne poster

Vegfinans AS har etablert tre underkonsern, Vegfinans Innlandet AS, Vegfinans Vestfold og Telemark AS og Vegfinans Viken AS, som konsoliderer prosjektselskapene som er lokalisert i de tre fylkeskommunene. Finansieringsselskapene er finansiert med lange og korte lån fra kredittinstitusjoner, samt noterte obligasjoner på Nordic ABM. Fylkeskommunene garanterer for låneopptak. Prosjektene i datterselskapene er finansiert med interne lån fra finansieringsselskapene.

Følgende datterselskap inngår i Vegfinans Viken AS - delkonsern.

	Eier/stemme- andel	Resultat 2022	Egenkapital 31.12	Bokført verdi 31.12
Selskap				
Vegfinans E16 Sollihøgda AS	100%	-85 527	-199 379	906 677
Vegfinans Hallingporten AS	100%	26 701	560 192	431 040
Vegfinans Oslofjordtunnelen AS	100%	73 469	1 501 402	1 159 200
Vegfinans E134 Buskerud AS	100%	7 078	152 300	125 000
Vegfinans Bypakke Nedre Glomma AS	100%	13 771	277 672	150 000
Vegfinans E16 Eggemoen-Olum AS	100%	365 657	140 188	125 000
Vegfinans E18 Lysaker-Ramstadsletta AS	100%	-165 858	-239 496	125 000
Sum		235 291	2 192 879	3 021 917

	Aktivert innkrevingsrett/ systemer/veikant	Omsetning	Lån fra morselskap	Rentekostnad fra morselskap
Selskap				
Vegfinans E16 Sollihøgda AS	802 360 325	0	802 000 000	10 936 527
Vegfinans Hallingporten AS	213 095 934	103 375 930	213 768 296	4 793 972
Vegfinans Oslofjordtunnelen AS	0	8 190	0	0
Vegfinans E134 Buskerud AS	2 325 872 904	197 716 029	2 336 919 960	45 630 109
Vegfinans Bypakke Nedre Glomma AS	163 450 527	303 730 207	198 616 050	5 920 162
Vegfinans E16 Eggemoen-Olum AS	1 372 198 202	64 617 842	1 388 000 000	26 022 084
Vegfinans E18 Lysaker-Ramstadsletta AS	873 217 733	0	871 000 000	6 938 048
Sum	5 750 195 626	669 448 197	5 810 304 306	100 240 902

Konsernets finansstrategi ble implementert i 2020. I den forbindelse ble det gjennomført et debitorskifte mellom Vegfinans Viken AS og datterselskapene tilknyttet lån og renteinstrumenter. Markedsverdier på transaksjonstidspunktet er aktivert som uopptjent inntekt og årets resultatteffekt vises som finansinntekter med 9,4 mill. kr. Kundefordringene på 37,3 mill. kr. knytter seg i sin helhet til fakturerte renter til datterselskapene.

Alle datterselskap har forretningskontor i Drammen. Selskapet har benyttet seg av unntaket i regnskapsloven med hensyn til å utarbeide konsernregnskap.

Noter til regnskapet for 2022

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
	3 026 917	1	3 026 917

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Vegfinans AS	3 026 917	100 %	100 %

Konsernregnskap hvor Vegfinans Viken AS inngår i konsolideringen utarbeides av morselskapet, Vegfinans AS, med forretningskontor i Drammen. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til Brønnøysundregistrene på www.brreg.no.

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	3 026 917	3 026 917
Egenkapital 31.12.2022	3 026 917	3 026 917

Note 8 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Finansieringsselskapet er finansiert med lange lån fra statlige og kommunale finansinstitusjoner, korte lån fra forretningsbanker og kredittinstitusjoner, samt obligasjoner notert på Nordic ABM. Prosjektene i datterselskapene er finansiert med interne lån fra finansieringsselskapet og forhindrer kryssubsidiering mellom prosjektselskapene. Lånebetingelsene for interne lån er like og reflekterer finansieringskostnadene for prosjektselskapene.

Lånene er en kombinasjon av flytende og fast rente. De flytende lånene er i hovedsak knyttet til 3 måneders NIBOR pluss en margin. Lånene er sikret ved selvskyldnergaranti fra Viken fylkeskommune.

Banklån

Motpart	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser
Kommunalbanken	Viken	30.12.2030	38,6	3mN+0,60%
KLP-banken	Viken	28.03.2035	1 621,1	3mN+0,46%
KLP-banken	Viken	30.06.2026	188,0	4,97 %
NIB	Viken	15.09.2033	826,9	3mN+0,25%
Sum			2 674,6	
Forfall over 5år			2 102,0	

Noter til regnskapet for 2022

Obligasjonslån

ISIN	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser
NO0010894462	NOK	29.09.2027	400,0	1,25 %
NO0010894454	NOK	29.09.2025	600,0	3mN+0,44%
NO0012496035	NOK	12.04.2027	400,0	3,35 %
NO0012496720	NOK	28.06.2026	800,0	3mN+0,43%
Sum			2 200,0	
Forfall over 5år			0,0	

Sertifikatlån

ISIN	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser
NO0012739574	NOK	27.01.2023	200,0	3,610 %
NO0012758467	NOK	17.02.2023	150,0	3,525 %
NO0012737859	NOK	26.01.2023	200,0	3,647 %
NO0012767948	NOK	16.02.2023	300,0	3,680 %
Sum			850,0	

Selvskyldnergarantier stillet av Viken fylkeskommune for bompengelån vises i tabellen.

Garantien er stilt for selskap	Prosjekt	Type garanti	Vedtatt garantiramme (ekskl. 10% tillegg)	Saldo 31.12 (ink. påløpte renter)	Forventet låneopptak (utover saldo)
Vegfinans Viken AS	Bypakke Nedre Glomma	Selvskyldnerkausjon	1 000 000 000	199 000 000	0
Vegfinans Viken AS	E16 Sollihøgda (Bjørnum - Skaret)	Selvskyldnerkausjon	3 335 000 000	802 000 000	2 533 000 000
Vegfinans Viken AS	E16 Eggemoen – Olum	Selvskyldnerkausjon	2 140 000 000	1 388 000 000	300 000 000
Vegfinans Viken AS	E134 Buskerud (Damåsen - Saggrenda)	Selvskyldnerkausjon	2 800 000 000	2 337 000 000	0
Vegfinans Viken AS	Hallingporten Rv7 (Sokna - Ørgenvika)	Selvskyldnerkausjon	550 000 000	214 000 000	0
Vegfinans Viken AS	E18 Lysaker - Ramstadsletta	Selvskyldnerkausjon	11 920 000 000	871 000 000	11 049 000 000
Sum			21 745 000 000	5 811 000 000	13 882 000 000

Note 9 - Rentesikringer

For rentesikring benyttes i hovedsak rentebytteavtaler, hvor man betaler fast rente og mottar flytende rente. Totalt er det pr. 31.12.22 inngått rentebytteavtaler for 1 mrd. kr. Virkelig verdi av disse rentederivatene (MTM) utgjør ca. 42 mill. kr. Til sammenligning var virkelig verdi (MTM) pr. 31.12.2021 ca 7 mill. kr. Detaljer pr rentebytteavtale er gitt i tabellen under.

Noter til regnskapet for 2022

Betaler	Fwd-start	Rente	Utestående (mill. kr.)	Forfall
Fast		1,395 %	75,0	28.06.2023
Fast		1,380 %	75,0	28.12.2023
Fast		1,516 %	150,0	28.06.2024
Fast		1,399 %	150,0	30.12.2024
Fast		1,428 %	100,0	30.06.2025
Fast		1,528 %	150,0	29.12.2025
Fast		1,365 %	100,0	29.12.2025
Fast		1,543 %	200,0	29.06.2026
Sum			1 000,0	

Renten på gjeld inkl. rentesikringer er pr 31.12.2022 på 3,18 %.

Note 10 – Ansvarlig lån

Viken Fylkeskommune 135 758

Lånesaldoen er inkludert indeksregulering. Det vises for øvrig til prinsippnote vedrørende ansvarlig lån.

Note 11 - Konsernkontoordning

Selskapet inngår i en konsernkontoordning hvor morselskapet, Vegfinans AS, står som eier av ordningen. Beløp tilknyttet konsernkontoordningen vil dermed vises i regnskapet som «Gjeld til selskap i samme konsern». Datterselskapene sin beholdning i konsernkontoordningen pr. 31.12 vises i tabellen.

Datterselskap	Saldo konsernkonto
Vegfinans E16 Sollihøgda AS	4 344 867
Vegfinans Hallingporten AS	6 451 259
Vegfinans Oslofjordtunnelen AS	94 556 333
Vegfinans E134 Buskerud AS	7 584 123
Vegfinans Bypakke Nedre Glomma AS	10 698 108
Vegfinans E16 Eggemoen-Olum AS	15 893 599
Vegfinans E18 Lysaker-Ramstadsletta AS	2 024 670
Sum beholdning i datterselskap	141 552 959

Noter til regnskapet for 2022

Note 12 - Finansiell risiko

Selskapene i konsernet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko, både for å kunne skaffe kapital til nødvendige investeringer, samt til daglig drift.

De viktigste finansielle risikoene konsernet er utsatt for er knyttet til renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret og utøves av finansavdelingen. For å sikre mot fluktasjoner i rentenivå har selskapet inngått finansielle derivater. Regnskapsmessig behandling av disse er nærmere omtalt i regnskapsprinsipper.

Renterisiko

Selskapet er eksponert for renterisiko gjennom sine finansieringsaktiviteter. Deler av den rentebærende gjelden har flytende rentebetingelser, som medfører at selskapet påvirkes av endringer i rentenivået. For å redusere renterisiko har selskapet inngått rentebytteavtaler. Alle rentebytteavtalene er tilpasset løpetid og betingelser som passer inn i låneporteføljen for det enkelte finansieringsselskap.

Kredittrisiko

Selskapet har minimal kredittrisiko. For datterselskapene er kredittrisikoen i hovedsak tilknyttet tap på krav. Tap på krav omtales i prinsippnoten til datterselskapene samt i konsernregnskapet til Vegfinans AS.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er å ha tilstrekkelig med likvide midler til enhver tid, slik at man kan innfri finansielle forpliktelser ved forfall, også ved ekstraordinære hendelser, uten å risikere uakseptable tap eller selskapets rykte. Konsernkontoordningen er satt opp for å redusere selskapet og konsernets likviditetsrisiko. Se egen note for bankinnskudd for oversikt over konsernets tilgjengelige midler i konsernkontoordningen.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Christian Helgesen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5999-4-1403948
IP: 81.175.xxx.xxx
2023-03-14 09:47:20 UTC



Bjarne Furuborg Refsnes

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5998-4-1365431
IP: 213.160.xxx.xxx
2023-03-14 09:53:08 UTC



Marit Ektvedt Kjær

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5999-4-2414828
IP: 84.214.xxx.xxx
2023-03-14 10:23:03 UTC



Harald Kristoffer Horne

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5998-4-968934
IP: 185.12.xxx.xxx
2023-03-14 18:14:43 UTC



Marit Westvig

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Viken AS
Serienummer: 9578-5994-4-467432
IP: 188.95.xxx.xxx
2023-03-14 18:33:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 6T066-YFLYT-BCD25-OGO8H-ZF16H-L3481

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Vegfinans Viken AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vegfinans Viken AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Drammen, 15.03.2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hanne Kverneland Nebo

Oppdragsansvarlig partner

Serienummer: 9578-5997-4-812612

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-15 11:51:42 UTC



Hanne Kverneland Nebo

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-812612

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-15 11:51:42 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Erklæring for Vegfinans Viken AS

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at årsregnskapet for perioden 01.01.2022 til 31.12.2022 er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket og konsernet står overfor.

Drammen 15.03.2023

Nils Christian Helgesen
Styreleder / Daglig leder

Per Andreas Rønsberg
Økonomidirektør

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Christian Helgesen

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2023-03-15 07:49:59 UTC



Per Andreas E Rønsberg

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1882955

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-03-15 08:00:17 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>