

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 Innlandet 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 bompengeneinnkrevingen 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 2022 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 i 2022 ikke hatt ansatte 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 uttrykket styret i Vegfinans AS målsetningene, begrensningene og rammene for å realisere mest mulig effektiv finansiell forvaltning av innlån og plassering i konsernet. Strategien skal

ivareta aksjonærenes og garantistenes interesser slik at realisering av strategien reduserer risikoen for at garantistene må betale ut på sine garantier som følge av finansielle tilpasninger Vegfinans-konsernet gjør. Finansiering og plassering av overskuddslikviditet i konsernet skal gjennomføres innenfor rammene satt i finansstrategien.

Total gjeld til kredittinstitusjoner var på 5,8 mrd. kr per 31.12.2022. Dette inkluderer 0,5 mrd. kr i sertifikatlån klassifisert som kortsiktig gjeld, samt obligasjonslån notert på Nordic ABM (Oslo Børs) til en bokført verdi på 2,8 mrd. kr.

Midlene er lånt videre til selskapets datterselskaper, som finansierer bompengeprojekter i Innlandet fylke. Hovedstol på de interne lånene var på 5,4 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 3,2 mrd. kr. Den effektive renten på gjeld inkludert rentesikringer per 31.12.2022 var på 3,60 %. All finansiering i Vegfinans Innlandet AS og datterselskapene er dekket av fylkeskommunale garantier fra Innlandet 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.

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.

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.

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 Innlandet AS

Nils Christian Helgesen
Styreleder / Daglig leder

Stein Tronsmoen
Styremedlem

Anne Elisabeth Thoresen
Styremedlem

Gro Hilde Reinsborg
Styremedlem

Joakim Ekseth
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."

Stein Tronsmoen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5995-4-58397

IP: 158.149.xxx.xxx

2023-03-14 16:08:31 UTC



Anne Elisabeth Thoresen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1265904

IP: 85.166.xxx.xxx

2023-03-14 16:26:18 UTC



Nils Christian Helgesen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-03-14 16:41:42 UTC



Gro Hilde Reinsborg

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1382892

IP: 158.248.xxx.xxx

2023-03-14 16:47:28 UTC



Joakim Ekseth

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: UN:NO-9578-5994-4-480887

IP: 158.149.xxx.xxx

2023-03-15 10:41:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: BL70H-ZF2LN-PMJ17-H3DSI-XNMCE-Q0SPH

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	69 826	122 161
Annen driftskostnad	2	384 666	323 994
Sum driftskostnader		<u>454 492</u>	<u>446 155</u>
Driftsresultat		<u>-454 492</u>	<u>-446 155</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap		52 072	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4, 5	108 693 432	69 297 866
Annen finansinntekt	4, 5	52 449 422	62 969 564
Rentekostnad til foretak i samme konsern		67	294 276
Annen finanskostnad	10	<u>160 740 367</u>	<u>131 526 999</u>
Netto finansposter		<u>454 492</u>	<u>446 155</u>
Årsresultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	5	1 140 320	1 349 360
Lån til foretak i samme konsern	5	5 378 027 290	5 624 527 290
Sum finansielle anleggsmidler		<u>5 379 167 610</u>	<u>5 625 876 650</u>
Sum anleggsmidler		<u>5 379 167 610</u>	<u>5 625 876 650</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	5	32 538 325	17 470 469
Andre fordringer		146 695	42 084
Andre fordringer på selskap i samme konsern	6	<u>277 724 487</u>	<u>0</u>
Sum fordringer		<u>310 409 507</u>	<u>17 512 553</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>150 167 716</u>	<u>0</u>
Sum omløpsmidler		<u>460 577 223</u>	<u>17 512 553</u>
Sum eiendeler		<u>5 839 744 833</u>	<u>5 643 389 203</u>

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	1 254 360	1 254 360
Sum innskutt egenkapital		1 254 360	1 254 360
Sum egenkapital		1 254 360	1 254 360
Gjeld			
<i>Uopptjent inntekt</i>			
Aktivert markedsverdi	5	4 451 180	33 854 611
Sum uopptjent inntekt		4 451 180	33 854 611
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Obligasjonslån	9, 10	2 785 000 000	1 400 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	9, 10	2 560 600 000	3 673 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		5 345 600 000	5 073 000 000
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9, 10	450 000 000	450 000 000
Leverandørgjeld		32 194	77 876
Skyldige offentlige avgifter		8 015	14 526
Uopptjent inntekt	5	29 403 431	52 281 797
Gjeld til selskap i samme konsern	6	0	30 306 018
Annen kortsiktig gjeld		8 995 653	2 600 015
Sum kortsiktig gjeld		488 439 293	535 280 232
Sum gjeld		5 838 490 473	5 642 134 843
Sum egenkapital og gjeld		5 839 744 833	5 643 389 203

31. desember 2022
Drammen, 14. mars 2023

Stein Tronsmoen
Styremedlem

Nils Christian Helgesen
Daglig leder/styrets leder

Anne Elisabeth Thoresen
Styremedlem

Gro Hilde Reinsborg
Styremedlem

Joakim Ekseth
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld		-15 113 539	3 882 855
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-354 027 785	-43 051 230
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-369 141 324</u>	<u>-39 168 375</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		209 040	0
Innbetalt på kortsiktige og langsiktige fordringer		246 500 000	989 079 354
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>246 709 040</u>	<u>989 079 354</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		1 385 000 000	300 000 000
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	15 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-1 112 400 000	-1 264 911 030
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>272 600 000</u>	<u>-949 911 030</u>
Netto endring i likvider i året		150 167 716	-51
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		0	51
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>150 167 716</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 Innlandet 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.

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.

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.

Noter til regnskapet for 2022

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	8 628	15 097
Andre ytelser	198	64
Sum	<u>69 826</u>	<u>122 161</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

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

Det er ikke utbetalt styrehonorarer i regnskapsåret. Årets lønnskostnader gjelder avsatte styrehonorarer som vil bli behandlet i generalforsamlingen.

<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 tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 4 - Driftsinntekter

Selskapet har kun renteinntekter fra datterselskaper, og ingen driftsinntekter.

Noter til regnskapet for 2022

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 Innlandet AS - delkonsern.

	Eier/stemme- andel	Resultat 2022	Egenkapital 31.12	Bokført verdi 31.12
Selskap				
Vegfinans E16 Oppland AS	100%	6 003	127 953	125 000
Vegfinans E6 Oppland AS	100%	6 188	131 293	102 320
Vegfinans E6 Ringebu-Otta AS	100%	5 926	126 582	125 000
Vegfinans Fv33 Oppland AS	100%	5 926	126 582	125 000
Vegfinans Rv3 og Rv25	100%	25 690	542 019	422 400
Hamar-Elverum AS				
Vegfinans Rv4 Oppland AS	100%	7 170	148 963	115 600
Vegfinans E6 Moelv-Øyer AS	100%	-192 041	-363 280	125 000
Sum		-135 138	840 112	1 140 320

	Aktivert innkrevingsrett/ systemer/veikant	Omsetning	Lån fra morselskap	Rentekostnad fra morselskap
Selskap				
Vegfinans E16 Oppland AS	376 129 976	46 092 772	376 940 361	6 693 620
Vegfinans E6 Oppland AS	78 055 648	70 181 766	74 207 810	1 679 993
Vegfinans E6 Ringebu-Otta AS	2 053 311 764	452 924 828	2 048 588 842	36 504 335
Vegfinans Fv33 Oppland AS	128 497 083	15 930 843	131 000 000	2 296 201
Vegfinans Rv3 og Rv25	3 419 078 301	192 190 688	1 158 000 000	19 207 399
Hamar-Elverum AS				
Vegfinans Rv4 Oppland AS	1 592 243 636	138 004 682	1 589 290 277	23 871 308
Vegfinans E6 Moelv-Øyer AS	7 345	0	0	0
Sum	7 647 323 753	915 325 579	5 378 027 290	90 252 856

Konsernets finansstrategi ble implementert i 2020. I den forbindelse ble det gjennomført et debitorskifte mellom Vegfinans Innlandet AS og datterselskapene tilknyttet lån og renteinstrumenter. Markedsverdier på transaksjonstidspunktet er aktivert som uopptjent inntekt og årets resultateffekt vises som finansinntekter med 52,3 mill. kr. Kundefordringene på 32,5 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 - Konsernkontoordning

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

Datterselskap	Saldo konsernkonto
Vegfinans E16 Oppland AS	3 070 045
Vegfinans E6 Oppland AS	3 628 632
Vegfinans E6 Ringeby-Otta AS	9 721 441
Vegfinans Fv33 Oppland AS	2 259 469
Vegfinans Rv3 og Rv25 Hamar-Elverum AS	5 170 137
Vegfinans Rv4 Oppland AS	5 355 655
Vegfinans E6 Moelv-Øyer AS	-354 962
Sum beholdning i datterselskap	28 850 417

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

Antall	Pålydende	Balanseført
1 254 360	1	1 254 360

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Vegfinans AS	1 254 360	100 %	100 %

Konsernregnskap hvor Vegfinans Innlandet 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 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	1 254 360	1 254 360
Egenkapital 31.12.2022	1 254 360	1 254 360

Noter til regnskapet for 2022**Note 9 - 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 Innlandet fylkeskommune.

Banklån

Motpart	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser
Kommunalbanken	Innlandet	30.06.2031	1 499,0	3mN+0,60%
Kommunalbanken	Innlandet	30.06.2031	705,0	3mN+0,60%
Kommunalbanken	Innlandet	28.12.2034	356,6	3mN+0,60%
Sum			2 560,6	
Forfall over 5år			2 560,6	

Obligasjonslån

ISIN	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser	Eget eie*
NO0010891484	Innlandet	28.08.2025	450,0	3mN+0,45%	50,0
NO0010891476	Innlandet	28.08.2023	535,0	3mN+0,33%	65,0
NO0011112880	Innlandet	28.09.2028	300,0	3mN+0,36%	
NO0012424094	Innlandet	27.09.2024	1 100,0	3mN+0,20%	
NO0012424110	Innlandet	27.01.2026	400,0	2,18 %	
Sum			2 785,0		
Forfall over 5år			300,0		

*Tilbakekjøp av egne obligasjoner

Sertifikatlån

ISIN	Valuta	Forfall	Balanseført verdi (mill. kr.)	Betingelser
NO0012756610	Innlandet	16.02.2023	200,0	3,540 %
NO0012774365	Innlandet	02.03.2023	250,0	3,846 %
Sum			450,0	

Lånene er sikret ved selvskyldnergaranti fra Innlandet fylkeskommune. Selvskyldnergarantier stillet av Innlandet fylkeskommune for bompengelån vises i tabellen.

Noter til regnskapet for 2022

Garantien er stilt for selskap	Prosjekt	Type garanti	Vedtatt garantiramme (ekskl. 10% tillegg)	Saldo 31.12 (ink. påløpte renter)	Forventet låneopptak (utover saldo)
Vegfinans Innlandet AS	Rv3 og Rv25 Hamar-Elverum	Selvskyldnerkausjon	1 490 000 000	1 158 000 000	0
Vegfinans Innlandet AS	E6 Oppland (Øyer - Tretten)	Selvskyldnerkausjon	280 000 000	74 000 000	0
Vegfinans Innlandet AS	E6 Ringebu–Otta (Frya - Sjøa)	Selvskyldnerkausjon	3 150 000 000	2 049 000 000	0
Vegfinans Innlandet AS	E6 Moelv–Øyer	Selvskyldnerkausjon	7 521 000 000	0	7 521 000 000
Vegfinans Innlandet AS	E16 Oppland	Selvskyldnerkausjon	900 000 000	377 000 000	0
Vegfinans Innlandet AS	Rv4 Oppland (Lunner grense - Jaren)	Selvskyldnerkausjon	Ink. i fase 2 under	0	0
Vegfinans Innlandet AS	Rv4 Oppland (Roa - Gran grense)	Selvskyldnerkausjon	2 900 000 000	1 589 000 000	982 000 000
Vegfinans Innlandet AS	Fv33 Oppland	Selvskyldnerkausjon	180 000 000	131 000 000	0
Sum			24 246 000 000	8 567 431 000	8 511 800 000

Note 10 - 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 3,2 mrd. kr. Virkelig verdi av disse rentederivatene (MTM) utgjør ca. 44 mill. kr. Til sammenligning var virkelig verdi (MTM) pr. 31.12.2021 negativ med ca -52 mill. kr. Detaljer pr rentebytteavtale er gitt i tabellen under.

Betaler	Fwd-start	Rente	Utestående (mill. kr.)	Forfall
Fast		3,608 %	100,0	28.03.2023
Fast		3,492 %	200,0	28.03.2023
Fast		3,400 %	250,0	28.06.2023
Fast		3,211 %	200,0	28.06.2023
Fast		3,310 %	300,0	28.09.2023
Fast		3,365 %	150,0	28.12.2023
Fast		3,325 %	300,0	28.12.2023
Fast		1,620 %	75,0	30.09.2024
Fast	Fwd-start	1,757 %	200,0	30.12.2024
Fast	Fwd-start	1,739 %	200,0	30.06.2025
Fast	Fwd-start	1,744 %	200,0	29.09.2025
Flytende		3,545 %	400,0	27.01.2026
Fast	Fwd-start	1,734 %	200,0	29.06.2026
Fast	Fwd-start	1,724 %	200,0	30.03.2027
Fast		1,854 %	100,0	28.09.2027
Fast		1,659 %	150,0	28.09.2028
Sum			3 125,0	

Renten på gjeld inkl. rentesikringer er pr 31.12.2022 på 3,60 %.

Noter til regnskapet for 2022

Note 11 - 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."

Stein Tronsmoen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5995-4-58397

IP: 158.149.xxx.xxx

2023-03-14 16:08:31 UTC



Anne Elisabeth Thoresen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1265904

IP: 85.166.xxx.xxx

2023-03-14 16:26:18 UTC



Nils Christian Helgesen

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-03-14 16:41:42 UTC



Gro Hilde Reinsborg

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: 9578-5999-4-1382892

IP: 158.248.xxx.xxx

2023-03-14 16:47:28 UTC



Joakim Ekseth

Underskriver

På vegne av: Vegfinans Innlandet AS

Serienummer: UN:NO-9578-5994-4-480887

IP: 158.149.xxx.xxx

2023-03-15 10:41:18 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>

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Vegfinans Innlandet AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vegfinans Innlandet 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 oppfyller 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 avvikle 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. Betryggende 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 12:07:31 UTC



Hanne Kverneland Nebo

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-812612

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-15 12:07:31 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HPQ06-XVMMH-4BFMG-3XXFW-GHU1N-A35ZT

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 Innlandet 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."

Per Andreas E Rønsberg

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1882955

IP: 79.161.xxx.xxx

2023-03-15 09:35:19 UTC



Nils Christian Helgesen

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2023-03-15 11:07:27 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>