

Halvårsrapport

30.06.24



Table of Contents

Beretning første halvår 2024

- 3** 1. Selskapets formål og virksomhet
- 3** 2. Trafikkutvikling
- 5** 3. Regnskap 1. halvår 2024
- 10** 4. Finansielle forhold
- 11** 5. Generelle utsikter

Ledelseserklæring vedrørende halvårsrapportens innhold

Resultatregnskap 1. halvår

Balanse 1. Halvår

Noter til regnskapet

- 17** Note 1 Salgsinntekter
- 19** Note 2 Tilskudd
- 19** Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse til revisor
- 20** Note 4 Pensjon
- 20** Note 5 Andre driftskostnader
- 21** Note 6 Andre immaterielle eiendeler
- 21** Note 7 Varige driftsmidler
- 21** Note 8 Kundefordringer og tap på krav
- 22** Note 9 Aktiv innkrevingsrett/forpliktelse
- 23** Note 10 Estimatusikkerhet
- 24** Note 11 Nærstående parter
- 24** Note 12 Bankinnskudd, kontanter og lignende
- 24** Note 13 Egenkapital, antall aksjer, aksjeeiere m.v.
- 25** Note 14 Rentebærende gjeld
- 28** Note 15 Kortsiktig gjeld
- 28** Note 16 Virkelig verdi
- 28** Note 17 Finansiell risiko

Beretning første halvår 2024

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 bompengeprosjekter i eierfylkene.

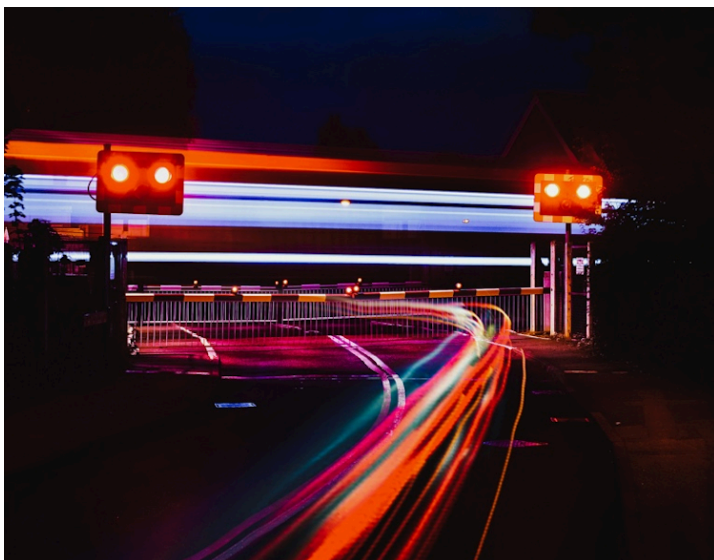
Selskapet har forretningskontor i Trondheim.

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

Under finansiering og innkreving: E6 Ranheim-Åsen, Miljøpakken Trondheim herunder FV704 til Klæbu, Fosenpakka, FV714 Stokkhaugen – Sunde (Laksevegen), FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm, E6 Vindåsliene - Korporals bru, Bypakke Ålesund, E6 Ulsberg – Melhus, FV 659 Nordøyvegen. Videre er det inngått finansieringsavtale, og finansiering pågår, men innkreving ikke er oppstartet på E39 Lønset -Hjelset. E6 Trondheim – Stjørdal avsluttet innkreving 31.10.2023 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 Nord's bompengeprojekt.

Selskapet har 13 ansatte pr. 30.06.24



Selskapet har
13
Ansatte pr. 30.06.24

2. Trafikkutvikling

Trafikkutvikling pr. prosjekt går frem av tabell neste side.

Trafikken er normalisert etter flere år med store variasjoner grunnet koronapandemien. Vegamot registrerer at det for noen anlegg er trafikkvekst 1. halvår 2024 mot foregående år, der veksten skjer gjennom økt trafikk med nullutslippskjøretøy, mens andelen konvensjonelle kjøretøy i hovedsak har en nedgang. I og med at nullutslippskjøretøy har 50-60 prosent rabatt, så medfører vridningen fra konvensjonelle kjøretøy til nullutslippskjøretøy en reduksjon i inntektene. Dette må etter hvert kompenseres med økte takster.

Tabellarisk oversikt over trafikkutvikling:

Miljøpakken Trondheim	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	27 041 471	26 872 312	-169 159	-0,6 %	56,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	14 683 550	18 171 119	3 487 569	23,8 %	37,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	2 604 461	2 721 963	117 502	4,5 %	5,7 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	175 642	235 066	59 424	33,8 %	0,5 %
Totalt antall prisede passeringer	44 505 124	48 000 460	3 495 336	7,9 %	
Snittakst	9,28	9,03	-0,25	-2,7 %	
ÅDT *	245 885	263 739	17 854	7,3 %	

FV 714 Stokkhaugen - Sunde (Lakseveien)	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	407 678	408 769	1 091	0,3 %	64,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	128 129	156 906	28 777	22,5 %	24,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	63 122	63 904	782	1,2 %	10,1 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	12	38	26	216,7 %	0,0 %
Totalt antall prisede passeringer	598 941	629 617	30 676	5,1 %	
Snittakst Våvatnet	71,30	71,00	-0,30	-0,4 %	
Snittakst Valslag	90,96	91,48	0,52	0,6 %	
ÅDT *	3 309	3 459	150	4,5 %	

Fosenpakka	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kringsvatnet - Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	203 999	204 998	999	0,5 %	25,5 %
Kringsvatnet - Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	60 735	74 510	13 775	22,7 %	9,3 %
Kringsvatnet - Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	22 603	23 005	402	1,8 %	2,9 %
Kringsvatnet - Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	3	33	30	1000,0 %	0,0 %
Ferje - Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	287 022	300 744	13 722	4,8 %	37,5 %
Ferje -Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	121 809	149 117	27 308	22,4 %	18,6 %
Ferje -Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	45 287	48 292	3 005	6,6 %	6,0 %
Ferje -Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	1 252	1 985	733	58,5 %	0,2 %
Totalt antall prisede passeringer	742 710	802 684	59 974	8,1 %	
Snittakst	41,71	45,32	3,61	8,7 %	
ÅDT *	4 103	4 410	307	7,5 %	

FV 17/720 Dyrstad, Sprova, Malm	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	925 309	851 977	-73 332	-7,9 %	67,3 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	275 172	307 237	32 065	11,7 %	24,3 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	118 506	106 161	-12 345	-10,4 %	8,4 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	8	9	1	12,5 %	0,0 %
Totalt antall prisede passeringer	1 318 995	1 265 384	-53 611	-4,4 %	
Snittakst Dyrstad	23,54	24,82	1,28	6,1 %	
Snittakst Sprova	41,11	43,02	1,91	5,3 %	
Snittakst Malm	43,41	45,82	2,41	6,3 %	
ÅDT *	7 287	6 953	-335	-5,0 %	

E6 Vindåsliene - Korporalsbrua	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	526 540	509 010	-17 530	-3,3 %	61,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	140 480	174 831	34 351	24,5 %	21,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	140 528	150 048	9 520	6,8 %	18,0 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	28	200	172	614,3 %	0,0 %
Totalt antall prisede passeringer	807 576	834 089	26 513	3,4 %	
Snittakst	48,16	48,43	0,27	0,6 %	
ÅDT *	4 462	4 583	121	2,8 %	

Bypakke Ålesund	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	13 493 793	12 829 728	-664 065	-4,9 %	66,1 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	4 634 357	5 695 457	1 061 100	22,9 %	29,3 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	785 224	812 045	26 821	3,4 %	4,2 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	58 648	78 612	19 964	34,0 %	0,4 %
Totalt antall prisede passeringer	18 972 022	19 415 842	443 820	2,3 %	
Snittakst	9,19	8,17	-1,02	-11,1 %	
ÅDT *	104 818	106 680	1 863	1,8 %	

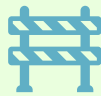
E6 Ulsberg - Melhus	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	1 439 656	1 359 754	-79 902	-5,6 %	63,1 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	481 397	572 938	91 541	19,0 %	26,6 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	223 756	221 216	-2 540	-1,1 %	10,3 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	298	1 968	1 670	560,4 %	0,1 %
Totalt antall prisede passeringer	2 145 107	2 155 876	10 769	0,5 %	
Snittakst E6 Hofstad	31,94	33,89	1,95	6,1 %	
Snittakst FV 6612 Hofstad	21,26	22,10	0,84	4,0 %	
ÅDT *	11 851	11 845	-6	-0,1 %	

FV 659 Nordøyvegen	1H2023	1H2024	Endring	Endring %	Andel av total
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Konvensjonell (Lett)	90 215	86 587	-3 628	-4,0 %	59,5 %
Kjøretøy i Takstgruppe 1 Nullutslipp (Lett)	41 444	47 819	6 375	15,4 %	32,9 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Konvensjonell (Tung)	9 564	9 412	-152	-1,6 %	6,5 %
Kjøretøy i Takstgruppe 2 Nullutslipp (Tung)	840	1 718	878	104,5 %	1,2 %
Totalt antall prisede passeringer	142 063	145 536	3 473	2,4 %	
Snittakst	157,25	131,74	-25,51	-16,2 %	
ÅDT *	785	800	15	1,9 %	

3. Regnskap 1. halvår 2024

Regnskapet er ført i henhold til Norsk regnskapsstandard (NRS).

De samlede passeringsinntektene har hatt en liten økning på MNOK 12,4 MNOK (1,3%) fra 1. halvår 2023 til 1. halvår 2024. I forhold til gjennomførte takstøkninger og økt trafikk burde økningen i passeringsinntekter vært noe høyere, men innføring av timesregel for fullpriskunder og økning i nullutslippskjøretøy trekker i den andre retningen.



Passeringsinntekt økning
12,4 MNOK
 Fra 1. halvår 2023 – 1. halvår 2024



Fosenpakka mottok et statlig tilskudd for reduksjon av bompengetakstene i 2021 og FV 659 Nordøyvegen mottok et fylkeskommunalt tilskudd i 2023. Tilskuddene var engangsutbetalinger som er aktivert og inntektsføres over resterende innkrevningstid.

Prosjekt under innkrevning

Miljøpakken Trondheim	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	389 519 065	412 142 474	22 623 410	5,81 %
Kostnader	31 159 128	31 319 989	160 861	0,52 %
Driftsresultat	358 359 937	380 822 486	22 462 549	6,27 %
Renter	23 108	888 638	865 530	
Avdrag	0	0		
Restgjeld	0	0		
Rekvirert	324 830 277	222 685 134	-102 145 143	-31,45 %
Total forpliktelse bompenger	9 000 000 000	9 000 000 000		0
Innkrevningstid ihht prop	31.12.2029	31.12.2033		
Anslått avsluttet innkrevning	31.12.2029	31.12.2033		
Takstendringer	01.02.2023	01.02.2024		

Kommentar: Ny stortingsproposisjon har endret innkrevningstiden

Fv 704 Rødde Tanem	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	23 153 702	23 136 283	-17 418	-0,08 %
Kostnader	1 360 809	1 544 867	184 058	13,53 %
Driftsresultat	21 792 893	21 591 417	-201 476	-0,92 %
Renter	1 154	58 078	56 923	
Avdrag	0	0	0	
Restgjeld	0	0	0	
Rekvirert	0	0	0	
Total forpliktelse bompenger	390 000 000	390 000 000		
Innkrevningstid ihht prop	2023-2026	2023-2026		
Anslått avsluttet innkrevning				
Takstendringer	01.02.2023	01.02.2024		

Fv 714 Stokkhaugen Sunde	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	47 861 486	50 502 429	2 640 943	5,52 %
Kostnader	1 774 684	2 427 414	652 730	36,78 %
Driftsresultat	46 086 802	48 075 015	1 988 213	4,31 %
Renter	9 340 538	10 338 376	997 838	10,68 %
Avdrag	0	180 000 000	180 000 000	
Restgjeld	680 000 000	250 000 000	-430 000 000	
Rekvirert	0	0		
Total forpliktelse bompenger	1 017 518 324	1 018 046 333		
Innkrevingsstid ihht prop	31.03.2033	31.03.2033		
Anslått avsluttet innkreving	28.02.2031	31.08.2030		
Takstendringer	01.02.2023			

Fosenpakka	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	66 869 714	72 161 486	5 291 772	7,91 %
Kostnader	1 182 869	1 409 080	226 212	19,12 %
Driftsresultat	65 686 846	70 752 406	5 065 560	7,71 %
Renter	1 475 224	2 484 978	1 009 754	68,45 %
Avdrag	236 188 729	0	-236 188 729	
Restgjeld	63 811 271	100 479 456	36 668 185	
Rekvirert	35 000 000	0		
Total forpliktelse bompenger	1 467 004 479	1 467 004 479		
Innkrevingsstid ihht prop	30.04.2027	31.03.2027		
Anslått avsluttet innkreving	30.04.2027	31.03.2027		
Takstendringer	01.02.2023	01.01.2024		

Kommentar: Endring innkrevingsstid skyldes harmonisering av innkrevingsstid på ferje og bomstasjon

E6 Vindåsliene Korporals bru	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	38 505 778	40 200 385	1 694 607	4,40 %
Kostnader	1 618 556	2 071 334	452 778	27,97 %
Driftsresultat	36 887 222	38 129 051	1 241 829	3,37 %
Renter	9 352 817	9 929 962	577 145	6,17 %
Avdrag	51 470 360	42 145 874	-9 324 486	-18,12 %
Restgjeld	632 145 874	590 000 000	-42 145 874	-6,67 %
Rekvirert	0	0		
Total forpliktelse bompenger	737 000 000	738 260 000		
Innkrevingsstid ihht prop	31.03.2038	24.09.2035		
Anslått avsluttet innkreving	31.12.2031	31.07.2031		
Takstendringer	01.02.2023			

Kommentar: Korrigert tolkning av innkrevingsstid i Stortingsproposisjon

Fv 659 Nordøyvegen	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	22 517 204	20 345 380	-2 171 824	-9,65 %
Kostnader	768 269	886 106	117 837	15,34 %
Driftsresultat	21 748 935	19 459 274	-2 289 661	-10,53 %
Renter	7 870 673	7 865 616	-5 057	-0,06 %
Avdrag	0	61 265 392	61 265 392	
Restgjeld	671 265 392	610 000 000	-61 265 392	-9,13 %
Rekvirert	22 900 000	0		
Total forpliktelse bompenger	736 258 000	676 000 000		
Innkrevingsstid ihht prop	05.09.2047	05.09.2047		
Anslått avsluttet innkreving	31.01.2043	31.01.2041		
Takstendringer	02.06.2023			

E6 Ulsberg - Melhus	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	65 680 400	69 976 876	4 296 476	6,54 %
Kostnader	3 063 136	4 034 074	970 938	31,70 %
Driftsresultat	62 617 264	65 942 802	3 325 538	5,31 %
Renter	12 916 811	11 886 427	-1 030 384	-7,98 %
Avdrag	0	99 955 202	99 955 202	
Restgjeld	749 955 202	650 000 000	-99 955 202	-13,33 %
Rekvirert	0	0		
Total forpliktelse bompenger	7 121 030 281	8 185 582 055	1 064 551 774	14,95 %
Innkrevingsstid ihht prop (1. parsell)	31.08.2037	31.08.2037		
Anslått avsluttet innkreving (siste parsell)	31.07.2043	31.05.2049		
Takstendringer	01.09.2022	01.02.2024		

Kommentar: Fem parseller med forskjellig oppstart, i utgangspunktet 15 års innkreving per parsell.

Bypakke Ålesund	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	174 414 397	159 192 487	-15 221 910	-8,73 %
Kostnader	9 939 130	11 646 713	1 707 583	17,18 %
Driftsresultat	164 475 267	147 545 774	-16 929 493	-10,29 %
Renter	212 108	2 274 277	2 062 168	972,22 %
Avdrag	0		0	
Restgjeld	0	250 000 000	250 000 000	
Rekvirert	210 350 568	353 206 657	142 856 089	
Total forpliktelse bompenger	3 128 000 000	3 128 000 000		
Innkrevingsstid ihht prop	22.08.2033	21.08.2033		
Anslått avsluttet innkreving	22.08.2033	21.08.2033		
Takstendringer	22.08.2022	01.09.2023		

E6 Ranheim Åsen	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	0	135 562 296	135 562 296	
Kostnader	23 658	5 334 581	5 310 923	
Driftsresultat	0	130 227 714	130 227 714	
Renter	23 550 593	46 326 677	22 776 084	96,71 %
Avdrag	0	0	0	
Restgjeld	2 250 000 000	3 250 000 000	1 000 000 000	44,44 %
Rekvirert	500 000 000	600 000 000	100 000 000	20,00 %
Total forpliktelse bompenger	8 876 687 484	9 063 048 162	186 360 678	2,10 %
Innkrevingsstid ihht prop (1. parsell)		31.10.2038		
Anslått avsluttet innkreving (siste parsell)	31.10.2038	31.01.2045		
Takstendringer		01.11.2023		

Kommentar: Fire parseller med forskjellig oppstart, i utgangspunktet 15 års innkreving per parsell.

Finansiering påbegynt, innkreving ikke startet

E39 Lønset Hjelset	1H2023	1H2024	Endring	Endring %
Inntekt	-	-0	0	
Kostnader	19 208	176 100	156 891	
Driftsresultat	-	-0	0	
Renter	6 382 064	16 258 916	9 876 851	
Avdrag			0	
Restgjeld	481 758 057	790 000 000	308 241 943	
Rekvirert	480 000 000	100 000 000		
Total forpliktelse bompenger	861 355 598	897 429 889	36 074 291	
Innkrevingstid ihht prop	31.12.2038	04.07.2039		
Anslått avsluttet innkreving	31.12.2038	04.07.2039		

Kommentar: Forsinket oppstart innkreving.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader for Vegamot AS var NOK 63,3 millioner (NOK 59,4 millioner 2023). Dette utgjorde 6,2% (5,7% i 2023) av omsetningen. I driftskostnadene inngår tap på fordringer med NOK 11,2 millioner (NOK 8,0 millioner i 2023).

Økning i tap på fordringer skyldes i hovedsak:

- Økt omsetning i 2023
- Noe økning i utenlandske kjøretøy og manglende tilgang til EuCaris
- Noe økt volum på manglende betaling og inkassosaker



Samlede driftskostnader
63,3 millioner
(NOK 59,4 millioner 2023)



Tap på fordringer
NOK 11,2 millioner
(NOK 8,0 millioner i 2023)

Kostnader eksklusive tap på fordringer og avskrivninger utgjorde 4,2% av inntektene. (4% i 2023). Vegamot har en samarbeidsavtale med Bompengeselskap Nord. Oppgjør mellom partene skjer til selvkost.

4. Finansielle forhold


Finansiering

Bompenggeavtalen 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:

Garantioversikt



Prosjekt	Garantist	Garantibeløp	Max garanti (+10 %)	Benyttet beløp	Ubenyttet beløp
Bypakke Ålesund	Møre og Romsdal Fylkeskommune	1 600 000 000	1 760 000 000	250 000 000	1 350 000 000
E39 Lønset - Hjelset	Møre og Romsdal Fylkeskommune	1 080 000 000	1 188 000 000	790 000 000	290 000 000
E6 Ranheim - Åsen	Trøndelag Fylkeskommune	8 500 000 000	9 350 000 000	3 250 000 000	5 250 000 000
E6 Ulsberg - Melhus	Trøndelag Fylkeskommune	8 600 000 000	9 460 000 000	650 000 000	7 950 000 000
E6 Vindåsliene Korporalsbru	Trøndelag Fylkeskommune	884 200 000	972 620 000	590 000 000	294 200 000
Fosenpakka	Trøndelag Fylkeskommune	843 000 000	927 300 000	100 000 000	743 000 000
Fv 659 Nordøyvegen	Møre og Romsdal Fylkeskommune	720 000 000	792 000 000	610 000 000	110 000 000
Fv 714 Lakseveien	Trøndelag Fylkeskommune	974 300 000	1 071 730 000	620 000 000	354 300 000
FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm	Trøndelag Fylkeskommune	901 000 000	991 100 000	680 000 000	221 000 000
Miljøpakke Trondheim	Trøndelag Fylkeskommune og Trondheim Kommune	1 000 000 000	1 100 000 000	0	1 000 000 000

Totalt garantibeløp
25 102 500 000

Max garanti (+10 %)
27 612 750 000

Totalt benyttet beløp
7 540 000 000

Totalt ubenyttet beløp
17 562 500 000

Fordeling solidaransvar

Prosjekt	Garantibeløp	Max garanti (+10 %)	Garantist
Miljøpakke Trondheim	500 000 000	550 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
Miljøpakke Trondheim	500 000 000	550 000 000	Trondheim Kommune
Totalt	1 000 000 000	1 100 000 000	

Miljøpakken er ikke lånefinansiert pr. 30.06.24 i Vegamot AS.

Risiko

Innkreving av bompenger er basert på priser og regler for prisjustering fastsatt i Stortings-proposisjon for det enkelte prosjekt. Risikoen for inntekter er knyttet til avvik i trafikk og endring i kjøremønster. Avvikene har i de siste årene vært knyttet til miljøincentiver og koronarestriksjoner. Større inntektsbortfall kan kompenseres ved forhøyde takster og eventuelt forlenget innkrevingstid innen gitte rammer. Det er politisk vedtatt at takstene skal justeres mot proposisjonens gjennomsnittstakst i Trøndelag, noe som bidrar til å redusere risikoen.

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

5. Generelle utsikter

Vegamots kjernevirksomhet er finansiering av veiprojekt og innkreving av bompenger. Det er Vegamots finansieringsforpliktelser som driver behovet for bompenginntekter.

Selskapet har stødig likviditet og styrer driften og nedbetaling av lån ut fra månedlige likviditetsbudsjett for selskapets fremtidige drift, bompenginntekter og rekvireringer. Beregningene oppdateres med nye variabler ved behov.

Selskapets finansiering er transparent. På selskapets hjemmesider er det en oversikt over låneopptak og garantieksponering.

Det er etablert mange sikkerhetsmekanismer for å trygge at bompenginntektene er tilstrekkelige til å dekke bompengeselskapets forpliktelser. Dersom det likevel viser seg å være krevende å finansiere det enkelte prosjekt innen fastsatt innkrevningstid (normalt 15 år), er det mulig å søke om å justere takstene med inntil 20 % og forlenge innkrevningstiden med inntil 5 år. I bompakker og bypakker skal reduserte inntekter kompenseres gjennom porteføljestyling. I disse prosjektene skal Vegamot prioritere betaling av rentebærende gjeld foran utbetaling til prosjektet.

Vegamot følger opp økonomien løpende og gjennomfører årlig en vurdering av takstene mot økonomien i det enkelte bompengeprojekt. Dermed sikres at kravet til innkrevningstid i forhold til prosjektøkonomien opprettholdes. Selskapet har sikret alle lån gjennom selvskyldnerkausjoner i fylkeskommuner og kommuner.

Ledelseserklæring vedrørende halvårsrapportens innhold

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

- Regnskapet for 1. halvår 2024 er utarbeidet i samsvar med Norsk Regnskapsstandard med tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven
- Regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.
- Halvårsberetningen 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.

Tor Erik Jensen
Styreleder

Oddveig Kipperberg
Nestleder

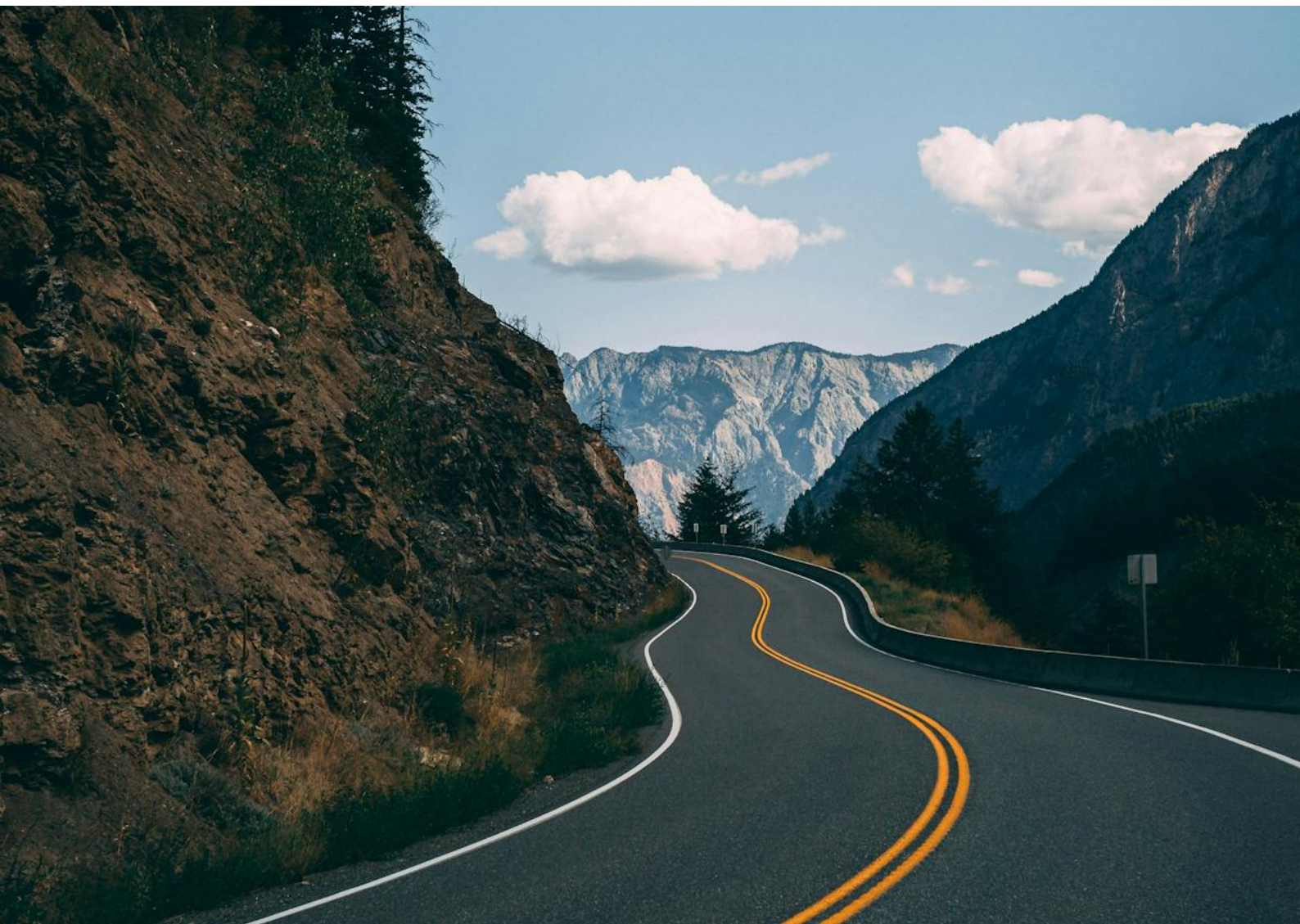
Inge Fornes

Ivar Christian Andersskog

Per Erik Dalen

Gunn Randi Seime

Marius Maske
Adm. dir



Resultatregnskap 1. halvår

	Note	30.06.2024	30.06.2023	Endring
Driftsinntekter				
Passeringsinntekter	<u>1</u>	987 563 031	974 683 534	12 879 497
Offentlige tilskudd	<u>2</u>	37 040 493	70 485 285	-33 444 792
Annen inntekt	<u>1</u>	1 323 662	1 672 518	-348 856
Sum driftsinntekter		1 025 927 186	1 046 841 336	-20 914 150
Driftskostnader				
Lønnskostnad	<u>3,4</u>	4 499 078	3 726 984	772 094
Innkrevingskostnad	<u>5</u>	36 696 919	34 719 236	1 977 683
Ordinær avskrivningskostnad	<u>6,7</u>	8 632 085	9 834 021	-1 201 936
Administrasjonskostnader	<u>3,5</u>	2 246 377	3 156 220	-909 844
Tap på krav	<u>5,8</u>	11 199 840	8 004 972	3 194 868
Sum driftskostnader		63 274 298	59 441 434	3 832 865
Driftsresultat		962 652 888	987 399 903	-24 747 015
Finansinntekter og finanskostnader				
Finansinntekter		23 922 011	12 845 637	11 076 374
Finanskostnader		-104 677 256	-56 450 058	-48 227 199
Sum netto finansposter		-80 755 245	-43 604 420	-37 150 825
Årsresultat før avskrivning innkrevingsrett		881 897 643	943 795 482	-61 897 840
Avskrivninger og avsetninger				
Avskrivninger innkrevingsrett	<u>9</u>	-314 198 788	-388 330 933	74 132 145
Avskrivninger opptjente midler	<u>9</u>	-567 698 854	-555 464 549	-12 234 305
Sum disponert		-881 897 643	-943 795 482	61 897 840
Årsresultat etter avskrivning innkrevingsrett		-	-0	0

Balanse 1. Halvår

	Note	30.06.2024	30.06.2023	Endring
ANLEGGSMIDLER				
Immaterielle eiendeler				
Aktivert innkrevingsrett E6 Trondheim-Stjørdal		-	122 799 044	-122 799 044
Aktivert innkrevingsrett FV 714 Stokkhaugen - Sunde	<u>8, 10,11</u>	588 634 716	639 617 623	-50 982 907
Aktivert innkrevingsrett E6 Vindåsliene	<u>8, 10,11</u>	561 636 503	616 702 055	-55 065 552
Aktivert innkrevingsrett FV 17 / 720	<u>8, 10,11</u>	654 269 447	707 639 114	-53 369 667
Aktivert innkrevingsrett FV 659 Nordøyvegen	<u>8, 10,11</u>	639 901 451	665 504 367	-25 602 916
Aktivert innkrevingsrett Fosenpakka	<u>8, 10,11</u>	264 146 377	330 662 404	-66 516 027
Aktivert innkrevingsrett E6 Ranheim - Åsen	<u>8, 10,11</u>	3 214 398 743	2 256 909 836	957 488 907
Aktivert innkrevingsrett E6 Ulsberg - Melhus	<u>8, 10,11</u>	622 533 738	731 769 700	-109 235 962
Aktivert innkrevingsrett E39 Lønset - Hjelset	<u>8, 10,11</u>	792 796 600	485 822 080	306 974 520
Aktivert innkrevingsrett Bypakke Ålesund	<u>8, 10,11</u>	81 988 716	-	81 988 716
Andre immaterielle eiendeler	<u>9</u>	20 564 483	26 736 225	-6 171 742
Sum immaterielle eiendeler		7 440 870 774	6 584 162 446	856 708 328
Varige driftsmidler				
Bomstasjoner	<u>7</u>	57 772 116	25 414 003	32 358 113
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l	<u>7</u>	66 548	222 511	-155 963
Sum varige driftsmidler		57 838 664	25 636 515	32 202 149
Finansielle anleggsmidler				
Forskuddsleasing		45 901 150	37 396 231	8 504 919
Sum finansielle anleggsmidler		45 901 150	37 396 231	8 504 919
Sum anleggsmidler		7 544 610 588	6 647 195 192	897 415 396
OMLØPSMIDLER				
Fordringer				
Kundefordringer	<u>5, 8</u>	209 687 145	213 252 948	-3 565 802
Andre fordringer		17 552 571	5 781 609	11 770 962
Sum fordringer		227 239 716	219 034 556	8 205 160
Bankinnskudd, kontanter og lignende	<u>12</u>	988 138 719	816 069 910	172 068 809
Sum omløpsmidler		1 215 378 436	1 035 104 466	180 273 970
SUM EIENDELER		8 759 989 024	7 682 299 658	1 077 689 366

	Note	30.06.2024	30.06.2023	Endring
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital	<u>13</u>	3 150 000	3 150 000	-
Sum innskutt egenkapital		3 150 000	3 150 000	-
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital	<u>13</u>	738 867	580 216	158 651
Sum opptjent egenkapital		738 867	580 216	
Sum egenkapital		3 888 867	3 730 216	158 651
GJELD				
Avsetning for forpliktelser				
Aktivert innkrevingsrett/forpliktelser innkrevingsrett	<u>9, 10, 11</u>	842 956 915	949 612 991	-106 656 076
Sum avsetning for forpliktelser		842 956 915	949 612 991	-106 656 076
Annen langsiktig gjeld				
Obligasjonslån	<u>14</u>	5 010 000 000	4 880 000 000	130 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	<u>14</u>	500 000 000	500 000 000	-
Annen langsiktig gjeld		53 144 204	22 663 173	30 481 031
Sum annen langsiktig gjeld		5 563 144 204	5 402 663 173	160 481 031
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld		11 350 538	7 982 160	3 368 378
Sertifikatlån og kortsiktige obligasjoner	<u>14</u>	2 030 000 000	920 000 000	1 110 000 000
Skyldig offentlige avgifter	<u>15</u>	1 080 351	687 840	392 511
Tilskudd reduserte takster	<u>2</u>	246 083 627	348 694 821	-102 611 194
Annen kortsiktig gjeld	<u>15</u>	61 484 522	48 928 457	12 556 065
Sum kortsiktig gjeld		2 349 999 038	1 326 293 278	1 023 705 760
Sum gjeld		8 756 100 157	7 678 569 442	1 077 530 715
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 759 989 024	7 682 299 658	1 077 689 366

Noter til regnskapet

Note 1 Salgsinntekter

Fordeling av inntekter

Vegamot genererer i hovedsak inntekter fra ti større veiprojekter.

Selskapet har i tillegg en samarbeidsavtale med Bompengeselskap Nord AS hvor det utføres driftstjenester til selvkost og vice versa.

For inntektsfordelingen mellom alle prosjektene, jfr. tabell under.

E6 Ranheim - Åsen

Innkrevning startet 01.11.2023

E6 Trondheim - Stjørdal

Innkrevning ble avsluttet 31.10.2023

Vegamot Total	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	114 227 916	136 693 650
Passering med Autopassavtale	851 541 142	819 729 511
Bompenger ferje	21 793 974	18 260 372
Tilskudd	37 040 493	70 297 785
Gebyr fullpris	1 319 739	1 667 060
Andre inntekter	3 923	5 457
Sum	1 025 927 186	1 046 653 836
Miljøpakke Trondheim trinn 3	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	47 030 849	52 689 205
Passering med Autopassavtale	364 413 056	336 068 168
Gebyr	696 573	759 081
Andre inntekter	1 997	2 610
Sum	412 142 474	389 519 065
FV 659 Nordøyvegen	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	1 077 525	1 317 011
Passering med Autopassavtale	18 139 511	21 008 182
Tilskudd	1 125 000	-
Gebyr	3 315	4 469
Andre inntekter	29	42
Sum	20 345 380	22 329 704

E6 Ranheim - Åsen		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	18 310 675	-
Passering med Autopassavtale	117 138 597	-
Gebyr	112 690	-
Andre inntekter	333	-
Sum	135 562 296	-

Bypakke Ålesund		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	11 450 206	24 175 380
Passering med Autopassavtale	147 465 267	149 862 710
Gebyr	276 193	375 155
Andre inntekter	820	1 151
Sum	159 192 487	174 414 397

FV714 Stokkhaugen - Sunde (Laksevegen)		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	7 291 453	7 238 163
Passering med Autopassavtale	43 192 069	40 597 733
Gebyr	18 838	25 489
Andre inntekter	69	101
Sum	50 502 429	47 861 486

Miljøpakke Klæbu		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	2 314 397	2 868 592
Passering med Autopassavtale	20 789 397	20 246 968
Gebyr	32 396	38 012
Andre inntekter	93	130
Sum	23 136 283	23 153 702

Fosenpakka		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	2 446 541	2 102 652
Passering med Autopassavtale	11 986 031	10 574 138
Bompenger ferje	21 793 974	18 260 372
Tilskudd	35 915 493	35 915 493
Gebyr	19 378	16 984
Andre driftsinntekter	70	76
Sum	72 161 486	66 869 714

FV 17 og FV 720 Dyrstad, Sprova, Malm		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	8 799 097	8 833 330
Passering med Autopassavtale	34 228 994	33 557 795
Gebyr	37 669	51 826
Andre inntekter	123	178
Sum	43 065 883	42 443 129

E6 Vindåsliene - Korporalsbrua		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	6 098 044	6 063 129
Passering med Autopassavtale	34 059 568	32 384 852
Gebyr	42 639	57 600
Andre inntekter	134	196
Sum	40 200 385	38 505 778

E6 Ulsberg - Melhus		
	30.06.2024	30.06.2023
Fullprispasseringer	9 770 857	10 011 227
Passering med Autopassavtale	60 128 655	55 563 201
Gebyr	77 131	105 638
Andre inntekter	233	334
Sum	69 976 876	65 680 400

Note 2 Tilskudd

Vegamot AS har resultatført tilskudd på tre av sine prosjekter i regnskapsåret.

Fosenpakka:

Det ble i mai 2021 utbetalt 425 MNOK i tilskudd til nedbetaling av gjeld slik at takstene kunne settes ned. Tilskuddet ble utbetalt av Vegdirektoratet. Tilskuddet er fordelt over resterende innkrevningstid.

FV 659 Nordøyvegen:

Det ble i mai 2023 utbetalt 45 MNOK i tilskudd til nedbetaling av gjeld og redusering av takster. Tilskuddet ble utbetalt av Møre og Romsdal fylkeskommune.

Fosenpakka		
	30.06.2024	30.06.2023
Balanseført tilskudd (gjeld)	203 521 127	275 352 125
Resultatført tilskudd	35 915 493	35 915 490

FV 659 Nordøyvegen		
	30.06.2024	30.06.2023
Balanseført tilskudd (gjeld)	42 562 500	44 812 500
Resultatført tilskudd	1 125 000	187 500

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader		
	30.06.2024	30.06.2023
Lønninger	3 519 658	2 721 364
Arbeidsgiveravgift	484 701	390 873
Pensjonskostnader	347 589	318 465
Andre personalkostnader	147 130	296 282
Sum	4 499 078	3 726 984

Gjennomsnittlig antall årsverk

13,0

12,0

Det er ingen etablerte bonusordninger i selskapet.

Opsjoner, lån og andre forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser overfor ansatte eller tillitsvalgte knyttet til aksjebasert godtgjørelse.

Selskapet har ikke ytt lån, forskuddsbetalinger eller andre sikkerhetsstillelser for ledende ansatte eller styremedlem.

Note 4 Pensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

AFP

Selskapet har AFP-ordning i henhold til ny ordning for privat AFP.

Innskuddspensjon

Selskapet har innskuddspensjon for alle ansatte.

Note 5 Andre driftskostnader

	30.06.2024	30.06.2023
Administrasjonskostnader	2 246 377	3 156 220
Drift bomstasjoner	7 339 934	4 971 606
Drift datasystemer	8 184 260	9 395 953
Utstedergodtgjørelse	19 247 870	18 336 135
Distribusjonskostnader	1 924 855	2 015 541
Tap på fordringer	11 199 840	8 004 972
Andre driftskostnader	-	-
Sum andre driftskostnader	50 143 135	45 880 429

Note 6 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler	Systemløsninger	Sum varige immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01	50 371 392	50 371 392
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 712 782	1 712 782
Avgang solgte driftsmidler		-
Anskaffelseskost 30.06	52 084 174	52 084 174
Akkumulerte avskrivninger 30.06	-31 519 692	-31 519 692
Akkumulerte nedskrivninger 30.06	-	-
Reverserte nedskrivninger 30.06	-	-
Balanseført verdi pr. 30.06	20 564 482	20 564 481
Årets avskrivninger	5 061 171	5 061 171
Årets nedskrivninger	-	-
Årets reverserte nedskrivninger	-	-
Økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Note 7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Bomstasjoner	Inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01	130 575 467	2 570 954	133 146 421
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 840 790		1 840 790
Avgang solgte driftsmidler	-		-
Anskaffelseskost 30.06	132 416 257	2 570 954	134 987 211
Akkumulerte avskrivninger 30.06	-74 644 142	-2 504 397	-77 148 539
Balanseført verdi pr. 30.06	57 772 115	66 557	57 838 672
Årets avskrivninger	3 527 075	70 207	3 597 282
Årets nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	10 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 8 Kundefordringer og tap på krav

Avsatt til tap i fordringsmasse pr 30.06:

Avsetning til tap på krav er todelt og gjøres for fordringsmasse for utenlands fullprispasseringer - EPH og fordringsmassen for innenlands fullprispasseringer TC. Avsetning til tap gjøres etter aldersfordelig av fordringene progresivt. I tillegg foretas en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisiko.

Avsatt til tap fordringsmasse utsteder pr 30.06:

Tap på krav er knyttet til passeringer uten autopassavtale. Det gjøres en vurdering av behovet for avsetning til tap på fordringer mot den enkelte AutoPASS utsteder som hensyntar garantien disse er pålagt å stille. Det er ikke avsatt for tap mot AutoPASS-utstedere som krever inn bompenger på vegne

av Vegamot. For disse vurderes selskapenes garantistillelse som tilstrekkelig til at det ikke er avsatt for forventet tap på disse fordringene.

	30.06.2024	30.06.2023
Fordring utstedere	159 188 174	159 732 943
Kundefordringer pålydende	132 543 969	98 916 004
Avsetning tap innland	-47 770 000	-26 159 000
Avsetning tap utland	-22 139 000	-12 652 000
Redusert inntekt pga manglende identifisering utland	-12 136 000	-6 585 000
Sum kundefordring	209 687 143	213 252 947

Manglende tilgang til Eucaris gjør at tapsavsetning og reduksjon av inntekt for utenlandske kjøretøy er høy. Manglende tilgang til personnummer gjør også at enkelte krav må tapsføres.

Note 9 Aktiv innkrevingsrett/forpliktelse

Innkrevingsretten består av utbetalte midler til veibygging, påløpte administrasjonskostnader og rentekostnader frem til oppstart av bompenginnkrevingen.

Se egen note for vurdering av estimatusikkerheten knyttet til innkrevingsrettigheten.

Forpliktelser og innkrevingsrett pr. Prosjekt

Prosjekt	IB forpliktelse	Indeksjustering/ annen justering	Årets resultat	Utbetalinger	UB forpliktelse
<i>E6 Trondheim-Stjørdal</i>	-5 891 073		138 843	-	-5 752 230
<i>FV 714 Stokkhaugen - Sunde, trinn 2</i>	-9 745 997	-200 336			-9 946 333
<i>Miljøpakke Trondheim</i>	-484 563 767		-394 415 088	222 685 134	-656 293 721
<i>Miljøpakke Klæbu</i>	-155 158 402		-25 752 561		-180 910 963
<i>Fosenpakka</i>	-41 736 347				-41 736 347
<i>E6 Vindåsliene - Korporalsbrua</i>					-
<i>FV 17 / 720 Dyrstad Sprova Malm</i>	-25 869 145	-531 822			-26 400 967
<i>E6 Ranheim - Åsen</i>	-6 283 878 755	-129 169 407		600 000 000	-5 813 048 162
<i>FV 659 Nordøyvegen</i>					-
<i>E6 Ulsberg - Melhus</i>	-7 236 824 204	-148 757 851		-	-7 385 582 055
<i>E39 Lønset - Hjelset</i>	-226 765 675	-11 664 214		100 000 000	-138 429 889
<i>Bypakke Ålesund</i>	-123 686 737		-147 531 204	353 206 657	81 988 716
SUM	-14 594 120 102	-290 323 630	-567 560 011	1 275 891 791	-14 176 111 952

Innkrevingsrett

Prosjekt	IB innkrevingsrett	Indeksjustering/ annen justering	Årets resultat	UB innkrevingsrett
<i>FV 714 Stokkhaugen - Sunde, trinn 2</i>	636 228 646	200 336	-37 847 933	598 581 049
<i>Fosenpakka</i>	374 482 383	-	-68 599 660	305 882 723
<i>E6 Vindåsliene - Korporalsbrua</i>	590 220 618	-	-28 584 115	561 636 503
<i>FV 17 / 720 Dyrstad Sprova Malm</i>	707 976 551	531 822	-27 837 958	680 670 415
<i>E6 Ranheim - Åsen</i>	8 983 173 132	129 169 407	-84 895 634	9 027 446 905
<i>FV 659 Nordøyvegen</i>	651 657 086	-	-11 755 635	639 901 451
<i>E6 Ulsberg - Melhus</i>	7 914 174 638	148 757 851	-54 816 696	8 008 115 793
<i>E39 Lønset - Hjelset</i>	903 937 639	27 288 849	-	931 226 488
SUM	20 761 850 693	305 948 265	-314 337 631	20 753 461 327

Total innkrevingsrett/forpliktelse

Prosjekt	UB forpliktelse	UB innkrevingsrett	Total
<i>E6 Trondheim-Stjørdal</i>	-5 752 230	-	-5 752 230
<i>FV 714 Stokkhaugen - Sunde, trinn 2</i>	-9 946 333	598 581 049	588 634 716
<i>Miljøpakke Trondheim</i>	-656 293 721	-	-656 293 721
<i>Miljøpakke Klæbu</i>	-180 910 963	-	-180 910 963
<i>Fosenpakka</i>	-41 736 347	305 882 723	264 146 376
<i>E6 Vindåsliene - Korporalsbrua</i>	-	561 636 503	561 636 503
<i>FV 17 / 720 Dyrstad Sprova Malm</i>	-26 400 967	680 670 415	654 269 448
<i>E6 Ranheim - Åsen</i>	-5 813 048 162	9 027 446 905	3 214 398 743
<i>FV 659 Nordøyvegen</i>	-	639 901 451	639 901 451
<i>E6 Ulsberg - Melhus</i>	-7 385 582 055	8 008 115 793	622 533 738
<i>E39 Lønset - Hjelset</i>	-138 429 889	931 226 488	792 796 599
<i>Bypakke Ålesund</i>	81 988 716	-	81 988 716
SUM	-14 176 111 952	20 753 461 327	6 577 349 374

Note 10 Estimatusikkerhet

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har selskapets ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsførhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital og resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til innkrevingsretten og tilhørende forpliktelse.

Aktivert innkrevingsrett:

Selskapets balanseførte innkrevingsrett er knyttet til fremtidige rettigheter til inntekter ved bomstasjonene, og tilknyttet forpliktelse er fremtidige kostnader som selskapet forventer å ha med vedlikehold og reparasjoner samt behov for eventuelle reinvesteringer. Vurderingen gjøres årlig av daglig leder og ved beregningen av nåverdi av fremtidige inntekter og kostnader må endringer forventes. Usikkerheten er knyttet til hvorvidt finansieringsmodellen på de ulike prosjektene endres under løpetiden av prosjektet, og daglig leder må løpende ta vurderinger av dette.

Forpliktelse innkrevingsrett:

Forpliktelsen er knyttet til den balanseførte innkrevingsretten og er en beregning av fremtidige kostnader som gjør at innkrevingsretten opprettholdes, dvs vedlikehold, reparasjoner og tilsvarende for å sikre fremtidige inntekter og at rettigheten opprettholdes. Det foreligger alltid en viss usikkerhet knyttet til beregning av nåverdi av fremtidige eventuelle kostnader, men ledelsen har sørget for å opprettholde forsiktighet og benytter beste estimat i sine vurderinger ut fra erfaringer og tilstand på anleggene løpende.

Note 11 Nærstående parter

Selskapet eies av fylkene Trøndelag og Møre og Romsdal.

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått som en del av den ordinære virksomheten og til markedsmessige vilkår. Det er inngått finansieringsavtaler for de enkelte prosjekt som er under eiernes forvaltning.

Selskapets eiere har stilt selvskyldnergaranti ovenfor Vegamot i forbindelse med finansiering av selskapets prosjekter. Det vises til note 14.

Transaksjoner med nærstående	Transaksjoner	Tilhører regnskapslinje	30.06.2024	30.06.2023
Trøndelag fylkeskommune	Vedlikehold	Innkrevingskostnad	-	8 104
Trøndelag fylkeskommune	Rekvisisjoner	Aktivert innkrevingsrett	-	35 000 000
Møre og Romsdal fylkeskommune	Rekvisisjoner	Aktivert innkrevingsrett	-	22 900 000
Sum			-	57 908 104

Note 12 Bankinnskudd, kontanter og lignende

	30.06.2024	30.06.2023
Bundne skattetrekksmidler	247 433	218 628
Øvrige bankinnskudd og kontanter	987 891 286	815 851 282
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	988 138 719	816 069 910
Kassekreditt	-	-
Sum likvide midler	988 138 719	816 069 910

Bundne skattetrekksmidler pr. 30.06.2024 dekker skyldig forskuddstrekk pr. 30.06.2024

Note 13 Egenkapital, antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	900	3 500	3 150 000
Sum	900		3 150 000

Vegamot AS har 2 aksjonærer pr 30.06. Selskapet har kun en aksjeklasse, hvor hver aksje gir rett til en stemme.

Oversikt over aksjonærene pr 30.06:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Trøndelag Fylkeskommune	600	66,67 %	66,67 %
Møre og Romsdal Fylkeskommune	300	33,33 %	33,33 %
Totalt antall aksjer	900	100 %	100,00 %

Vegamots egenkapital består av en indeksregulering med 80% av endringen i konsumprisindeksen på innbetalt aksjekapital regnet fra aksjekapitalens tidspunkt for innbetaling. Verdistigningen tilbakebetales til aksjonærene ved avvikling av selskapet.

Annen egenkapital:

Annen egenkapital pr 01.01	672 248
Justering 80% av KPI av aksjekapital	66 619
Annen egenkapital pr 30.06	738 867

I henhold til Bompengavtalen settes det av en avkastning til eierne på 80 % av KPI av aksjekapital.

Note 14 Rentebærende gjeld

Vegamot finansierer langsiktige prosjekter og benytter en kombinasjon av obligasjonslån, sertifikatlån og banklån. Låneopptak styres av selskapets finansstrategi. Strategien skal ivareta eksponering for langsiktig renterisiko og mulig likviditetsrisiko. Vegamot har redusert renterisikoen gjennom rentebytteavtaler (renteswaper) og fast rente på lån som er inngått. Finansiering legges ut på anbud ved hvert låneopptak. Det henvises til årsberetningen for mer utfyllende informasjon om finansstrategien.

Obligasjonslån:

Vegamot tar opp obligasjonslån og/eller langsiktige banklån på de prosjekt som krever dette etter vedtatt finansiell strategi.

Sertifikatlån:

Selskapet har sertifikatlån pålydende tilsammen kr. 1 580 000 000.

		30.06.2024	30.06.2023	
Sertifikatlån		1 580 000 000	980 000 000	
ISIN	Prosjekt	Anskaffelseskost	Forfall	Rente
NO0013180828	FV 659 Nordøyvegen	170 000 000	13.09.2024	4,98 %
NO0013229765	E6 Ulsberg Melhus	100 000 000	16.09.2024	4,78 %
NO0013182907	FV 714 Lakseveien	120 000 000	18.09.2024	4,91 %
NO0013266718	Bypakke Ålesund	250 000 000	21.10.2024	4,83 %
NO0013235077	E6 Vindåsliene Korporalsbru	140 000 000	22.10.2024	4,85 %
NO0013267419	E6 Ranheim Åsen	300 000 000	24.10.2024	4,82 %
NO0013233072	FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm	100 000 000	15.11.2024	4,87 %
NO0013265819	Fosenpakka	100 000 000	20.11.2024	4,83 %
NO0013266767	E6 Ranheim Åsen	300 000 000	21.11.2024	4,86 %

Prosjekt	Lånebeløp totalt	Rentesikret beløp	Sikringsgrad	Kommentar
Fosenpakka	100 000 000		0,00 %	Under 3 års nedbetaling igjen
Bypakke Ålesund	250 000 000		0,00 %	Helt i starten av opplåning
FV714 Stokkhaugen - Sunde	620 000 000	437 770 000	70,61 %	
			100,00 %	Rekvisisjoner og opplåning ikke ferdig
E39 Lønset - Hjelsset	790 000 000	790 000 000		
E6 Vindåsliene - Korporalsbrua	590 000 000	443 780 000	75,22 %	
FV17/720 Dyrstad Sprova Malm	680 000 000	438 160 000	64,44 %	
FV659 Nordøyvegen	610 000 000	440 000 000	72,13 %	
			84,62 %	Rekvisisjoner og opplåning ikke ferdig
E6 Ulsberg - Melhus	650 000 000	550 000 000		
			81,54 %	Rekvisisjoner og opplåning ikke ferdig
E6 Ranheim - Åsen	3 250 000 000	2 650 000 000		
Total belåning	7 540 000 000	5 749 710 000	76,26 %	Gjennomsnittlig sikringsgrad

Rentebytteavtaler:

Totalt pr. 30.06.2024 er det inngått rentebytteavtaler for lån for kr. 1 266 920 000. Markedsverdi av rentederivatene utgjør rundt 77 mill. Fordelingen pr. prosjekt og detaljer pr. rentebytteavtale er gitt i tabellen under.

Rentebytteavtaler	Långiver	Startdato	Sluttdato	Hovedstol	Kurs/rente	Markedsverdi inkl påløpt rente
1959675/3315190 - FV 714	Nordea	29.03.2019	31.12.2030	409 630 000	2,01 %	-29 086 433,00
1959675/3315190 - FV 714				409 630 000		55 010 064,00
1959678/3315194 - E6 Vindåsliene	Nordea	29.03.2019	31.12.2032	419 130 000	2,05 %	66 455 878,00
1959678/3315194 - E6 Vindåsliene				419 130 000		-36 505 997,00
1981450/3378008 - FV17/720	Nordea	12.06.2019	12.03.2029	238 160 000	1,82 %	-11 816 017,00
1981450/3378008 - FV17/720				238 160 000		25 567 789,00
67464564FO-BVF4N - FV17/720	Danske Bank	10.05.2022	10.05.2028	200 000 000	2,93 %	-21 993 188,00
67464564FO-BVF4N - FV17/720				200 000 000		28 996 453,00
Sum markedsverdi rentebytteavtaler						76 628 549,00

Markedsverdien av rentebytteavtalene bokføres ikke i balansen

Forfall obligasjoner / Langsiktige banklån

	30.06.2024	30.06.2023		
Langsiktige banklån	500 000 000	500 000 000		
Obligasjonslån	5 460 000 000	3 500 000 000		
ISIN	Prosjekt	Anskaffelseskost	Forfall	Rente
8317.56.41087	FV714 Stokkhaugen Sunde	250 000 000	21.02.2030	5,31 %
8317.56.41095	FV714 Stokkhaugen Sunde	250 000 000	21.02.2025	5,07 %
NO0012843061	E39 Lønset - Hjelset	430 000 000	21.02.2028	3,83 %
NO0013022665	E39 Lønset - Hjelset	150 000 000	21.09.2026	4,96 %
NO0013214080	E39 Lønset - Hjelset	210 000 000	19.04.2033	4,43 %
NO0011173601	E6 Ranheim Åsen	1 200 000 000	21.12.2026	2,00 %
NO0012554635	E6 Ranheim Åsen	250 000 000	18.06.2032	3,94 %
NO0012939034	E6 Ranheim Åsen	800 000 000	13.06.2031	4,42 %
NO0013200634	E6 Ranheim Åsen	400 000 000	11.04.2034	4,32 %
NO0011207250	E6 Ulsberg Melhus	300 000 000	21.01.2032	2,38 %
NO0012552977	E6 Ulsberg Melhus	250 000 000	20.06.2031	3,92 %
NO0010885718	E6 Vindåsliene Korporalsbru	250 000 000	22.06.2026	5,22 %
NO0010895592	E6 Vindåsliene Korporalsbru	200 000 000	19.10.2029	5,30 %
NO0010895642	FV 659 Nordøyvegen	280 000 000	18.10.2030	1,53 %
NO0010935414	FV 659 Nordøyvegen	160 000 000	18.02.2028	1,65 %
NO0010885262	FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm	200 000 000	19.06.2025	5,17 %
NO0010885361	FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm	200 000 000	22.06.2027	5,24 %
NO0010894116	FV17/FV720 Dyrstad Sprova Malm	180 000 000	21.09.2029	5,31 %

Lån med forfall i 2024 er i balansen klassifisert som kortsiktig gjeld.

Garantioversikt Vegamot AS

Prosjekt	Garantibeløp	Max garanti (+10 %)	Garantist	Benyttet beløp	Ubenyttet beløp
Bypakke Ålesund	1 600 000 000	1 760 000 000	Møre og Romsdal FK	250 000 000	1 350 000 000
E39 Lønset - Hjelset	1 080 000 000	1 188 000 000	Møre og Romsdal FK	790 000 000	290 000 000
E6 Ranheim - Åsen	8 500 000 000	9 350 000 000	Trøndelag FK	3 250 000 000	5 250 000 000
E6 Ulsberg - Melhus	8 600 000 000	9 460 000 000	Trøndelag FK	650 000 000	7 950 000 000
E6 Vindåsliene Korporalsbru	884 200 000	972 620 000	Trøndelag FK	590 000 000	294 200 000
Fosenpakke	843 000 000	927 300 000	Trøndelag FK	100 000 000	743 000 000
FV659 Nordøyvegen	720 000 000	792 000 000	Møre og Romsdal FK	610 000 000	110 000 000
FV714 Lakseveien	974 300 000	1 071 730 000	Trøndelag FK	620 000 000	354 300 000
FV17/FV720 Dyrstad, Sprova, Malm	901 000 000	991 100 000	Trøndelag FK	680 000 000	221 000 000
Miljøpakke Trondheim	1 000 000 000	1 100 000 000	Trøndelag FK og Tr.h. kom	-	1 000 000 000
Sum	25 102 500 000	27 612 750 000	Sum	7 540 000 000	17 562 500 000

Gjennomsnittlig rente pr 30.06 inklusive sikringer 3,54 %

Alle beløp er nominelle, den enkelte proposisjon inneholder rammer for indeksjustering.

Fordeling solidaransvar mellom Trøndelag Fylkeskommune og Trondheim Kommune

Prosjekt	Garantibeløp	Max garanti (+10 %)	Garantist
Miljøpakke Trondheim	500 000 000	550 000 000	Trøndelag Fylkeskommune
Miljøpakke Trondheim	500 000 000	550 000 000	Trondheim Kommune

Note 15 Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld pr 30.06.2024 vedrører i hovedsak påløpte renter, skyldig feriepenger og arbeidsgiveravgift og andre kostnadsperiodiseringer.

Det ligger også et fast forskudd fra BPS NORD på 1,15 MNOK

Note 16 Virkelig verdi

Prinsipper for beregning av virkelig verdi:

De finansielle instrumentene som er innregnet i Vegamot AS sitt regnskap er gruppert i klasser og kategorier basert på instrumentenes egenskaper. Estimerte virkelige verdier av selskapets finansielle instrumenter er basert på markedspriser og verdsettelsesmetoder som beskrevet under.

Metode for verdsettelse:

Virkelig verdi er bekreftet av den finansinstitusjon som selskapet har inngått avtalene med. Den er estimert basert på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet ved bruk av swaprenter.

Tilsvarende vurdering er ikke utført på følgende av selskapets gjeld og eiendeler: Kontantekvivalenter, kundefordringer, andre kortsiktige fordringer, kassekreditt, langsiktig gjeld og ”holdt til forfall investeringer”.

Note 17 Finansiell risiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko, både for å kunne skaffe kapital til nødvendige investeringer, samt drive den daglige driften. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter for omsetningsformål.

De viktigste finansielle risiko selskapet er utsatt for er knyttet til renterisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko.

Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret og foretas av en sentral finansavdeling i samarbeid med de enkelte driftsenhetene.

For å sikre selskapet mot fluktasjoner i rentenivå har man investert i enkelte 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 renteswapavtaler og fastrentelån. Alle renteswap-avtalene er tilpasset løpetid og øvrige betingelser for spesifikke lån med flytende rente.

Kredittrisiko

Selskapet er hovedsakelig eksponert for kredittrisiko knyttet til uregistrerte bompasseringer. Tapene registreres løpende som faktisk, og selskapet akkumulerer ikke disse opp som egen post i regnskapet.

Det foreligger ingen vesentlig kredittrisiko knyttet til én enkelt motpart eller flere motparter som kan oppfattes som en gruppe på grunn av likheter i kredittrisikoen.

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.