



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 880 012 312
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VEGFINANS E18 VESTFOLD AS
Forretningsadresse: Ingeniør Rybergs gate 99
3027 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gina Langestrand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.05.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Passeringsinntekt | 2 | 557 236 384 | 478 852 718 |
| Statlig tilskudd | 3 | 82 734 669 | 67 683 333 |
| Annen inntekt | | 30 659 | 126 181 488 |
| Sum inntekter | | 640 001 712 | 672 717 539 |
| Kostnader | | | |
| Avskrivning | 4 | 429 542 883 | 523 412 003 |
| Annen driftskostnad | 5 | 36 582 760 | 31 355 188 |
| Tap på krav | | 1 191 899 | 8 594 600 |
| Sum kostnader | | 467 317 542 | 563 361 791 |
| Driftsresultat | | 172 684 170 | 109 355 748 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 6 | 3 639 094 | 2 449 312 |
| Annen finansinntekt | | 156 822 | 565 786 |
| Sum finansinntekter | | 3 795 916 | 3 015 098 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 6 | 167 090 300 | 100 327 317 |
| Annen finanskostnad | 6 | 9 356 406 | 12 004 589 |
| Sum finanskostnader | | 176 446 706 | 112 331 906 |
| Netto finans | | -172 650 790 | -109 316 808 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 33 380 | 38 940 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 33 380 | 38 940 |
| Årsresultat | | 33 380 | 38 940 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføring annen egenkapital | 7 | 33 380 | 38 940 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 33 380 | 38 940 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Aktivert innkrevingsrett | 4 | 4 755 664 046 | 5 175 400 213 |
| Innkrevingsystemer | 4 | 2 919 262 | 6 268 312 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 4 758 583 308 | 5 181 668 525 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Veikant- og innkrevingsutstyr | 4 | 14 781 322 | 9 622 333 |
| Sum varige driftsmidler | | 14 781 322 | 9 622 333 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 6 | 32 768 000 | 40 960 000 |
| Andre fordringer på selskap i samme konsern | 6 | 10 047 870 | 17 838 687 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 42 815 870 | 58 798 687 |
| Sum anleggsmidler | | 4 816 180 500 | 5 250 089 545 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 6 | 58 437 471 | 43 582 684 |
| Andre fordringer på selskap i samme konsern | 6 | 26 296 806 | 29 222 257 |
| Sum fordringer | | 84 734 277 | 72 804 941 |
| Sum omløpsmidler | | 84 734 277 | 72 804 941 |
| SUM EIENDELER | | 4 900 914 777 | 5 322 894 486 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7,8 | 500 000 | 500 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum innskutt egenkapital | | 500 000 | 500 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 333 796 | 300 416 |
| Sum opptjent egenkapital | | 333 796 | 300 416 |
| Sum egenkapital | | 833 796 | 800 416 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 6 | 4 770 382 269 | 5 210 382 269 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | 16 069 666 | 15 033 333 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 786 451 935 | 5 225 415 602 |
| Sum langsiktig gjeld | | 4 786 451 935 | 5 225 415 602 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 6 | 51 369 995 | 38 740 488 |
| Annen kortsiktig gjeld | 3 | 62 259 051 | 57 937 980 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 113 629 046 | 96 678 468 |
| Sum gjeld | | 4 900 080 981 | 5 322 094 070 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 4 900 914 777 | 5 322 894 486 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 419357

Enheten

Organisasjonsnummer: 880 012 312
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VEGFINANS E18 VESTFOLD AS
Forretningsadresse: Ingeniør Rybergs gate 99
3027 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gina Langestrand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 04.06.2024



Organisasjonsnr: 880 012 312
VEGFINANS E18 VESTFOLD AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Passeringsinntekt | 2 | 557 236 384 | 478 852 718 |
| Statlig tilskudd | 3 | 82 734 669 | 67 683 333 |
| Annen inntekt | | 30 659 | 126 181 488 |
| Sum inntekter | | 640 001 712 | 672 717 539 |
| Kostnader | | | |
| Avskrivning | 4 | 429 542 883 | 523 412 003 |
| Annen driftskostnad | 5 | 36 582 760 | 31 355 188 |
| Tap på krav | | 1 191 899 | 8 594 600 |
| Sum kostnader | | 467 317 542 | 563 361 791 |
| Driftsresultat | | 172 684 170 | 109 355 748 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 6 | 3 639 094 | 2 449 312 |
| Annen finansinntekt | | 156 822 | 565 786 |
| Sum finansinntekter | | 3 795 916 | 3 015 098 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 6 | 167 090 300 | 100 327 317 |
| Annen finanskostnad | 6 | 9 356 406 | 12 004 589 |
| Sum finanskostnader | | 176 446 706 | 112 331 906 |
| Netto finans | | -172 650 790 | -109 316 808 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 33 380 | 38 940 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 33 380 | 38 940 |
| Årsresultat | | 33 380 | 38 940 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføring annen egenkapital | 7 | 33 380 | 38 940 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 33 380 | 38 940 |



| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 6 | 4 770 382 269 | 5 210 382 269 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | 16 069 666 | 15 033 333 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 786 451 935 | 5 225 415 602 |
| Sum langsiktig gjeld | | 4 786 451 935 | 5 225 415 602 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 6 | 51 369 995 | 38 740 488 |
| Annen kortsiktig gjeld | 3 | 62 259 051 | 57 937 980 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 113 629 046 | 96 678 468 |
| Sum gjeld | | 4 900 080 981 | 5 322 094 070 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 4 900 914 777 | 5 322 894 486 |



Organisasjonsnr: 880 012 312
VEGFINANS E18 VESTFOLD AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

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

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets



Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Se vedlagt årsregnskap.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dr Hanstengate 13, 3044 Drammen
Postboks 560, Brakerøya, 3002 Drammen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Vegfinans E18 Vestfold AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vegfinans E18 Vestfold AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023 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 bestemmelser 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.



Building a better
working world

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 risikoen, 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 regnskapsestimater 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 modifierer 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, 14. mars 2024
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

På vegne av: EY

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-812612

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-14 14:08:11 UTC



Hanne Kverneland Nebo

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-812612

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-14 14:08:11 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>

Penneo Dokumentnøkkel: V2NTB:3ESN-3FY0T-PANXT-8HFUI-5FNSO



Årsberetning for regnskapsåret 2023

Virksomhetens art

Selskapets formål er å delfinansiere planlegging og utbyggingen av en firefelts E18 på strekningen Gulli – Langangen med tilhørende anlegg. Selskapet har ikke økonomisk formål. Selskapet deler ikke ut utbytte.

Selskapet administrerer og eventuelt driver et innkrevningssystem i bompengerperioden. Selskapet foretar de nødvendige låneopptak i samsvar med stortingsvedtak og avtaler med Statens vegvesen Vegdirektoratet, Nye Veier AS eller andre oppdragsgivere.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

De totale inntektene fra bomstasjonene var i 2023 640,0 mill. kr, sammenlignet med 672,7 mill. kr i 2022. Antall reelle passeringer var 72,4 mill. i 2023, sammenlignet med 72,3 mill. i 2022.

Selskapet årsresultat ble 33 380 kr i 2023, sammenlignet med 38 940 kr i 2022.

Selskapet har ikke økonomisk formål, og årsresultatet vil iht. bompengeavtalen være lik indeksregulering av innskutt aksjekapital lik 80 % av KPI.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet vesentlige hendelser etter balansedagen.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Basert på inntektsprognoser og en fullfinansiering av prosjektet, samt godkjenning i proposisjon behandlet av Stortinget, er forutsetningen om fortsatt drift til stede. Årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning

Arbeidsmiljø

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

Likestilling

Styret består av en enkelt person (daglig leder i konsernets morselskap Vegfinans AS). Kravene til likestilling er hensyntatt.

Ytre miljø

Selskapets aktiviteter forurensar ikke det ytre miljø.



Finansiell risiko

Finansiell risikostyring i selskapet ivaretas gjennom konsernets finansstrategi. 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 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 konsern gjør.

Finansstrategien gjelder Vegfinans konsern, dvs. Vegfinans AS med tilhørende selskaper. Finansiering og plassering av overskuddslikviditet i konsernet skal gjennomføres innenfor rammene satt i finansstrategien.

Åpenhetsloven

Arbeidet med åpenhetsloven er kontinuerlig. En redegjørelse for konsernets aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven ligger tilgjengelig på konsernets nettsider www.vegfinans.no.

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 årsresultatet

Overskuddet er disponert på følgende måte:

| | |
|----------------------------|-----------|
| Overført annen egenkapital | kr 33 380 |
| Sum overføringer | kr 33 380 |

Drammen, 13. mars 2024

I styret for Vegfinans E18 Vestfold AS

Nils Christian Helgesen
Styreleder / Daglig leder



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: UN:NO-9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2024-03-13 11:38:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkelt: 76KKO-CG0DY-QV44B-04D28-17C8B-U7EBM

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>



Vegfinans E18 Vestfold AS

Årsrapport for 2023

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: 75C70-13B6K-98QDM-G5E03-8FDDN-P6ATC



Vegfinans E18 Vestfold AS

Resultatregnskap

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Driftsinntekter | | | |
| Passeringsinntekt | 2 | 557 236 384 | 478 852 718 |
| Statlig tilskudd | 3 | 82 734 669 | 67 683 333 |
| Annen inntekt | | 30 659 | 126 181 488 |
| Sum driftsinntekter | | <u>640 001 712</u> | <u>672 717 539</u> |
| Driftskostnader | | | |
| Avskrivning | 4 | 9 806 715 | 10 663 152 |
| Annen driftskostnad | 5 | 36 582 760 | 31 355 188 |
| Tap på krav | | 1 191 899 | 8 594 600 |
| Sum driftskostnader | | <u>47 581 374</u> | <u>50 612 940</u> |
| Driftsresultat | | <u>592 420 338</u> | <u>622 104 599</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 6 | 3 639 094 | 2 449 312 |
| Annen finansinntekt | | 156 822 | 565 786 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 6 | 167 090 300 | 100 327 317 |
| Annen finanskostnad | 6 | 9 356 406 | 12 004 589 |
| Netto finansposter | | <u>-172 650 790</u> | <u>-109 316 808</u> |
| Ordinært resultat før avskrivning på innkrevingsrett | | <u>419 769 548</u> | <u>512 787 791</u> |
| Avskrivning på innkrevingsrett | 4 | <u>419 736 168</u> | <u>512 748 851</u> |
| Årsresultat | | <u>33 380</u> | <u>38 940</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 7 | <u>33 380</u> | <u>38 940</u> |



Vegfinans E18 Vestfold AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Aktivert innkrevingsrett | 4 | 4 755 664 046 | 5 175 400 213 |
| Innkrevingsystemer | 4 | 2 919 262 | 6 268 312 |
| Sum immaterielle eiendeler | | <u>4 758 583 308</u> | <u>5 181 668 525</u> |
| <i>Varige driftsmidler</i> | | | |
| Veikant- og innkrevingsutstyr | 4 | 14 781 322 | 9 622 333 |
| Sum varige driftsmidler | | <u>14 781 322</u> | <u>9 622 333</u> |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 6 | 32 768 000 | 40 960 000 |
| Andre fordringer på selskap i samme konsern | 6 | 10 047 870 | 17 838 687 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>42 815 870</u> | <u>58 798 687</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>4 816 180 500</u> | <u>5 250 089 545</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Kundefordringer | 6 | 58 437 471 | 43 582 684 |
| Andre fordringer på selskap i samme konsern | 6 | 26 296 806 | 29 222 257 |
| Sum fordringer | | <u>84 734 277</u> | <u>72 804 941</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>84 734 277</u> | <u>72 804 941</u> |
| Sum eiendeler | | <u>4 900 914 777</u> | <u>5 322 894 486</u> |



Vegfinans E18 Vestfold AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|------|---------------|---------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 7, 8 | 500 000 | 500 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 500 000 | 500 000 |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 333 796 | 300 416 |
| Sum opptjent egenkapital | | 333 796 | 300 416 |
| Sum egenkapital | | 833 796 | 800 416 |
| Gjeld | | | |
| <i>Annen langsiktig gjeld</i> | | | |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 6 | 4 770 382 269 | 5 210 382 269 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | 16 069 666 | 15 033 333 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 786 451 935 | 5 225 415 602 |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Leverandørgjeld | 6 | 51 369 995 | 38 740 488 |
| Annen kortsiktig gjeld | 3 | 62 259 051 | 57 937 980 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 113 629 046 | 96 678 468 |
| Sum gjeld | | 4 900 080 981 | 5 322 094 070 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 4 900 914 777 | 5 322 894 486 |

31. desember 2023
Drammen, 13. mars 2024

Nils Christian Helgesen
Daglig leder/styrets leder

Penneo Dokumentnøkkel: 75C70-1386K-P8QDM-G5E03-8FDDN-P6ATC



Vegfinans E18 Vestfold AS

Kontantstrømoppstilling

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | | 33 380 | 38 939 |
| Avskrivninger | | 429 542 883 | 523 412 003 |
| Endring i kundefordringer og leverandørgjeld | | -2 225 279 | 17 859 033 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | | 24 265 670 | 33 957 314 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | <u>451 616 654</u> | <u>575 267 289</u> |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Overført til Statens vegvesen og aktivert finanskostnad | | 0 | -24 300 000 |
| Investeringer i innkreivingsystem | | -11 616 654 | -2 972 339 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | <u>-11 616 654</u> | <u>-27 272 339</u> |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld | | -440 000 000 | -548 000 000 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | <u>-440 000 000</u> | <u>-548 000 000</u> |
| Netto endring i likvider i året | | 0 | -5 050 |
| Kontanter og bankinnskudd per 01.01 | | <u>0</u> | <u>5 050</u> |
| Kontanter og bankinnskudd per 31.12 | | <u>0</u> | <u>0</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: 75C70-13B6K-P8QDM-G5E03-8FDDN-P6ATC



Vegfinans E18 Vestfold AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Passeringsinntekt og annen inntekt

Passeringer ved bomstasjonene inntektsføres til virkelig verdi på passeringstidspunktet, dette inkluderer passeringer både med og uten brikke. Passeringer fra utenlandske kjøretøy uten avtale kreves inn av eksterne tjenesteleverandør. Inntektsføringen skjer på passeringstidspunktet. Utenlandske passeringer som ikke lar seg innkreve føres som redusert inntekt i den aktuelle perioden.

Purregebyrer og andre inntekter klassifiseres som annen inntekt. I de tilfeller hvor kunder forskuddsbetaler vil dette bli ført som en kreditpost på kundefordringen og deretter utbetalt eller utlignet mot åpne poster. Rabatter blir ført som redusert passeringsinntekt på passeringstidspunktet.

Statlige tilskudd

Tilskudd fra staten føres i henhold til NRS 4 Offentlige tilskudd, og vises på egen regnskapslinje. Midler som mottas som årlige tilskudd for reduksjon av bompenger periodiseres over 12 måneder med opstart fra og med den måneden reduksjonen trer i kraft. Ekstraordinære tilskudd til avvikling eller nedbetaling av gjeld periodiseres over perioden presisert i tilskuddet. Tilskudd mottatt for opphør av innkreving inntektsføres i sin helhet ved opphør av bompengeneinnkrevingen. Tilskudd som ikke er inntektsført ved periodeslutt avsettes som gjeld.

Fjerningskostnader

I forbindelse med opphør av bompengeneinnkrevingen kan selskapet ha ulike forpliktelser som løper i forbindelse med avviklingen, slik som nedmontering av bomstasjon. Infrastrukturen på automatiske bomstasjoner er vesentlig mindre omfattende enn manuelle bomstasjoner. Kostnader knyttet til fjerning vurderes som uvesentlig sett mot prosjektenes totale størrelser, og vil derfor bli kostnadsført etter hvert som de oppstår.

Skatt og merverdiavgift

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

Bompenger er unntatt fra merverdiavgift. Selskapet er fellesregistrert for merverdiavgift med Vegfinans AS samt de andre bompengeselskapene i konsernet. Konsernet har ikke fradragsrett for merverdiavgift.

Resultatdisponering

Årlig resultatdisponering tilsvarer 80 % av endring i Statistisk sentralbyrås konsumprisindeks av innbetalt aksjekapital.

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.



Vegfinans E18 Vestfold AS

Noter til regnskapet for 2023

Innkrevingsrett

Byggherre rekvirerer årlig midler til pågående bomveiprojekt. Bompengandelen av veiprojektene er forankret i gjeldende Stortingsproposisjon for det enkelte prosjekt. Ved utbetaling til byggherre blir tilsvarende beløp aktivert som innkrevingsrett. Innkrevingsretten er regulert i egen prosjektavtale inngått med byggherre.

Innkrevingsretten avskrives etter en progressiv metode som medfører at selskapet benytter sitt årsoverskudd til avskrivning på innkrevingsretten. Metoden innebærer at avskrivningsbeløpene justeres i takt med selskapets evne til å nedbetale gjeld til kredittinstitusjoner.

Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler knyttet til systemer balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler eller systemer som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler og immaterielle eiendeler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelets levetid. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendeler forventes å generere.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Det foretas en skjønnsmessig vurdering av mulige tap på krav i fordringsmassen per 31.12. Vurderingen tar utgangspunkt i erfaringstall, den totale omsetningen og faktiske tap. Dette gjøres ved å se på forventet andel omsetning som overføres til inkasso samt løsningsgraden til inkassoselskapet. Den prosentvise andelen av omsetningen som avsettes hver periode justeres for de faktiske tapene i samme periode.

Det gjøres ikke tapsavsetninger på fordringer mot AutoPASS-utsteder da disse dekkes av garanti gitt av godkjente garantister. AutoPASS-utsteder skal etter utstederforskriften § 8 stille finansiell garanti for betalingene overfor den enkelte operatøren. Garantien skal stå i rimelig forhold til den aktuelle økonomiske risikoen og kostnadene forbundet med selve garantistillelsen, og tilsvarer normalt sett en måneds omsetning. Garantien skal ha en varighet på minst 13 måneder. Den skal fornyes hver 12. måned og senest 14 dager før utløp av eksisterende garanti.

Renteinstrumenter

Renterisiko styres i finansieringsselskapet, som sikrer renteeksponering på porteføljenivå.

Sikkerhetsstillelse

Selskapet har inngått finansieringsavtale med oppdragsgiver/byggherre. Denne gir fullmakt til å lånefinansiere utbetalinger til byggherre for de enkelte prosjektene. Selskapet tar opp interne lån fra finansieringsselskapet som er sikret med fylkeskommunale og/eller kommunale selvskyldnergarantier. Lån tilbakebetales gjennom fremtidig innkreving av bompenger.

Bruk av estimater

I poster med estimat er den skjønnsmessige vurderingen tatt på best tilgjengelige beregninger. Det er lite bruk av estimater i regnskapet utover avsetning til tap på kundefordringer. 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.



Vegfinans E18 Vestfold AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 2 - Driftsinntekter

Selskapets virksomhet består i sin helhet av bompenginnkreving i Norge.

Note 3 - Statlig tilskudd

Inntektsførte statlige tilskudd er mottatt fra Statens vegvesen som en kompensasjon for reduserte bompengetakster. Tilskudd som ikke er inntektsført pr. 31.12.2023 er klassifisert som gjeld, og blir løpende inntektsført fra tidspunktet som reduksjonen av bompengetakstene er gjennomført. Mottatte tilskudd inntektsføres til og med april 2025.

Note 4 - Driftsmidler og immaterielle eiendeler

| | Aktivert innkrevingsrett | Innkrevings systemer | Veikant- og innkrevingsutstyr | Sum |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 8 153 931 436 | 21 663 547 | 48 000 038 | 8 223 595 021 |
| Tilgang | 0 | 34 466 | 11 582 188 | 11 616 654 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 8 153 931 436 | 21 698 013 | 59 582 226 | 8 235 211 675 |
| Akk. avskrivning 31.12. | -3 398 267 390 | -18 778 751 | -44 800 904 | -3 461 847 045 |
| Balanseført pr. 31.12. | 4 755 664 046 | 2 919 262 | 14 781 322 | 4 773 364 630 |
| Årets avskrivninger | 419 736 168 | 3 383 516 | 6 423 199 | 429 542 883 |
| Økonomisk levetid | 15-20 år | 5-10 år | 4-7 år | |
| Avskrivningsplan | Progressiv | Lineær | Lineær | |

Det henvises for øvrig til prinsippnotene vedrørende avskrivning av den aktiverte innkrevingsretten.

Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har i regnskapsåret ikke hatt sysselsatte årsverk.

Daglig leder er innleid fra Vegfinans AS. For denne tjenesten blir Vegfinans E18 Vestfold AS, gjennom administrasjonshonoraret, belastet en andel av lønnskostnadene for daglig leder samt bruk av administrasjonen for øvrig.

Selskapet har ingen eksterne styremedlemmer og det utbetales dermed ikke styrehonorar. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

2023

Revisjonshonorar

71 151

Andre tjenester

1 875

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.



Vegfinans E18 Vestfold AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 6 - Mellomværende og transaksjoner med nærstående

Selskapet finansieres via internlån fra Vegfinans Vestfold og Telemark AS iht. finansstrategien. Aktiverte markedsverdier knyttet til tidligere debitorskifte kostnadsføres over sikringenes levetid. Årets resultateffekt vises som finanskostnad.

Andel av gjeld som forfaller til betaling 5 år etter regnskapsårets slutt er 3 067 mill. kr.

Selskapet har ytt et lån pålydende 32,77 mill. kr. til morselskapet Vegfinans AS. Lånet renteberegnes i henhold til armlengdes avstands prinsipp.

Selskapet inngår i en konsernkontoordning hvor konsernspissen, Vegfinans AS, står som eier av ordningen. Beløp tilknyttet konsernkontoordningen vises i regnskapet som «Andre fordringer på selskap i samme konsern». Av selskapets konserninterne poster utgjør leverandørgjeld 48,8 mill.kr. og kundefordringer 3,6 mill.kr.

Note 7 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum |
|--------------------|--------------|-------------------|---------|
| Egenkapital 01.01. | 500 000 | 300 416 | 800 416 |
| Årsresultat | 0 | 33 380 | 33 380 |
| Egenkapital 31.12. | 500 000 | 333 796 | 833 796 |

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende | Balansført |
|-----------------|--------|-----------|------------|
| Ordinære aksjer | 50 | 10 000 kr | 500 000 |

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

| | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|-----------------------------------|-----------------|-----------|-------------|
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS | 50 | 100 % | 100 % |

Morselskapet Vegfinans Vestfold og Telemark AS utarbeider ikke konsernregnskap. Konsernregnskap hvor Vegfinans E18 Vestfold AS inngår i konsolideringen utarbeides av Vegfinans AS, med forretningskontor i Drammen. Vegfinans AS er morselskapet til Vegfinans Vestfold og Telemark AS. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til Brønnøysundregistrene på www.brreg.no.



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: UN:NO-9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2024-03-13 11:38:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 75C70-13B6K-P8QDM-G5E03-8FDDN-P6ATC

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>