



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 888 349
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VEGFINANS VESTFOLD OG TELEMARK AS
Forretningsadresse: Ingeniør Rybergs gate 99
3027 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 19.09.2019 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kine Skaalvik Dutta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 20.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	114 361	
Annen driftskostnad	2	1 164 721	
Sum kostnader		1 279 082	
Driftsresultat		-1 279 082	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	36 794 585	
Annen finansinntekt	5	20 749 558	
Sum finansinntekter		57 544 143	
Annen finanskostnad	5	56 265 061	
Sum finanskostnader		56 265 061	
Netto finans		1 279 082	
Ordinært resultat før skattekostnad		0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	0
Årsresultat		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	1 430 144	
Lån til foretak i samme konsern	6	8 257 180 809	
Sum finansielle anleggsmidler		8 258 610 953	
Sum anleggsmidler		8 258 610 953	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6	35 750 489	
Sum fordringer		35 750 489	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		102	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		102	
Sum omløpsmidler		35 750 591	0
SUM EIENDELER		8 294 361 544	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	1 460 144	
Sum innskutt egenkapital		1 460 144	
Sum egenkapital		1 460 144	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Uopptjent inntekt	5	98 199 727	
Sum avsetninger for forpliktelser		98 199 727	
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	5	1 000 000 000	
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	6 882 058 621	
Sum annen langsiktig gjeld		7 882 058 621	
Sum langsiktig gjeld		7 980 258 348	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	200 000 000	
Leverandørgjeld		226 572	
Skyldige offentlige avgifter		14 234	
Kortsiktig konserngjeld	4, 5	49 627 526	
Uopptjent inntekt	5	60 600 865	
Annen kortsiktig gjeld		2 173 855	
Sum kortsiktig gjeld		312 643 052	
Sum gjeld		8 292 901 400	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 294 361 544	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 310364

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 888 349
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VEGFINANS VESTFOLD OG TELEMARK AS
Forretningsadresse: Ingeniør Rybergs gate 99
3027 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 19.09.2019 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kine Skaalvik Dutta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 14.06.2021



Organisasjonsnr: 923 888 349
VEGFINANS VESTFOLD OG TELEMARK AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	114 361	
Annen driftskostnad	2	1 164 721	
Sum kostnader		1 279 082	
Driftsresultat		-1 279 082	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	36 794 585	
Annen finansinntekt	5	20 749 558	
Sum finansinntekter		57 544 143	
Annen finanskostnad	5	56 265 061	
Sum finanskostnader		56 265 061	
Netto finans		1 279 082	
Ordinært resultat før skattekostnad		0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	0
Årsresultat		0	0



Organisasjonsnr: 923 888 349
VEGFINANS VESTFOLD OG TELEMAR AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 1 430 144

Lån til foretak i samme
konsern 6 8 257 180 809

Sum finansielle
anleggsmidler 8 258 610 953

Sum anleggsmidler 8 258 610 953

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 6 35 750 489

Sum fordringer 35 750 489

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende 102

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 102

Sum omløpsmidler 35 750 591

0

SUM EIENDELER 8 294 361 544

0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7, 8 1 460 144

Sum innskutt egenkapital 1 460 144

Sum egenkapital 1 460 144

0

Gjeld

Langsiktig gjeld

Uopptjent inntekt 5 98 199 727

Sum avsetninger for
forpliktelser 98 199 727

Annen langsiktig gjeld
Obligasjonslån 5 1 000 000 000



Gjeld til			
kredittinstitusjoner	5	6 882 058 621	
Sum annen langsiktig gjeld		7 882 058 621	
Sum langsiktig gjeld		7 980 258 348	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	5	200 000 000	
Leverandørgjeld		226 572	
Skyldige offentlige avgifter		14 234	
Kortsiktig konserngjeld	4, 5	49 627 526	
Uopptjent inntekt	5	60 600 865	
Annen kortsiktig gjeld		2 173 855	
Sum kortsiktig gjeld		312 643 052	
Sum gjeld		8 292 901 400	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 294 361 544	0



Organisasjonsnr: 923 888 349
VEGFINANS VESTFOLD OG TELEMAR AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt. Se vedlagt årsregnskap.

Note
8

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1460144.00	1.00	1460144.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Vegfinans AS	1460144.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1460144.00	100.00%	

Se vedlagt årsregnskap.

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14132.00	
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	100229.00	
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	114361.00	

Se vedlagt årsregnskap.

Note
2

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

**Note**

2

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styrehonorar			100229.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
			100229.00

Se vedlagt årsregnskap.

Note

2

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6369.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6369.00	

Se vedlagt årsregnskap.

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

3

Obligatorisk tjenstepensjon

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

Note**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

6



Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Vegfinans Bypakke Grenland AS	100.00%	100.00%	467638.00	5491.00
Vegfinans E18 Telemark AS	100.00%	100.00%	467226.00	5488.00
Vegfinans E18 Vestfold AS	100.00%	100.00%	728096.00	10348.00
Vegfinans Rv36 Telemark AS	100.00%	100.00%	481869.00	5696.00

Se vedlagt årsregnskap.

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Vegfinans AS	Drammen, Norge

Note

5

Gjeld

Avsetning for forpliktelser er forkortet til: "Avs.forpl"

Annen langsiktig gjeld er forkortet til: "A.L.gjeld"

Kortsiktig gjeld er forkortet til: "K. gjeld"

<u>Gjeld forfaller etter >5 år Avs.forpl</u>	<u>A.L.gjeld</u>	<u>K. gjeld</u>
	6537200000.0	0

Se vedlagt årsregnskap.

Note

5

Pantstillelser og garantier m.v.

Se vedlagt årsregnskap.

Note

7

Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

Annen innskutt egenkapital er forkortet til: "A.innsk.EK"



Se vedlagt årsregnskap.

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak
Se vedlagt årsregnskap.



Vegfinans Vestfold og Telemark

Årsberetning for regnskapsåret 2020 (19. september 2019 t.o.m. 31. desember 2020)

Virksomhetens art

Selskapets virksomhet er å oppnå en mest mulig hensiktsmessig og rasjonell finansiering av offentlige bomveggprosjekter innenfor Vestfold og Telemark 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 bompengainnkrevningen og forvalter bompengemidlene fra de ulike vegprosjektene. Selskapet har ikke hatt omsetning og har heller ikke mottatt utbytte eller konsernbidrag.

Selskapet ble stiftet i 2019 og første regnskapsår er 2020, som også inkluderer de økonomiske resultat for perioden september -desember 2019.

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

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

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Med bakgrunn i garantier fra fylkeskommunene, 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 2019 og 2020 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 forurenser ikke det ytre miljø.

Finansiell risiko

Finansiell risikostyring i selskapet ivaretas gjennom konsernets finansstrategi. Finansstrategien gjelder Vegfinans konsern, dvs. Vegfinans AS (morselskap) med tilhørende "datterselskaper". Styret i Vegfinans AS uttrykker gjennom finansstrategien 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



Vegfinans Vestfold og Telemark

gjør. Finansiering og plassering av overskuddslikviditet i konsernet skal gjennomføres innenfor rammene satt i finansstrategien.

Vegfinans Vestfold og Telemark AS har etablert flere lån med Kommunalbanken, KLP og Nordic Investment Bank, utstedt to obligasjonslån og et sertifikatlån per 31.12.2020. Alle obligasjonslån er notert på Nordic ABM (Oslo Børs). Total gjeld til kredittinstitusjoner var på 8,1 mrd. kr. per 31.12.2020. Selskapet har sikret renteeksponering gjennom rentebytteavtaler med en hovedstol på 3,2 mrd. kr. og en fastrenteobligasjon med på 0,4 mrd. kr. Den effektive renten per 31.12.2020 var på 1,91%.

Midlene er lånt videre til selskapets datterselskaper, som finansierer bompengeprosjekter i Vestfold og Telemark fylke. Hovedstol på de interne lånene var på 8,0 mrd. kr. per 31.12.2020. Selskapet fakturerer alle kostnader videre til sine døtre og har ikke økonomisk overskudd som formål.

Vurdering Covid-19

Covid-19 er et virus som oppstod i 2020 og som allerede har fått relativt stor innvirkning på samfunnet. Dette har ikke påvirket selskapet i 2020, og det forventes heller ingen vesentlig påvirkning på selskapet i 2021.

Disponering av årsresultat

Selskapets regnskap for 2020 har nullresultat, og disponering av årsresultat er dermed ikke aktuelt.

Drammen, 11. mars 2021.

I styret for Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Nils Christian Helgesen
Styreleder / Daglig leder

Terje Riis-Johansen
Styremedlem

Tone Elisabeth Berge Hansen
Styremedlem

Edvard Mæland
Styremedlem

Elen Eriksen
Styremedlem



PENNEO

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

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

Nils Christian Helgesen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2021-03-11 11:07:12Z



Nils Christian Helgesen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2021-03-11 11:07:12Z



Tone E Berge Hansen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1217945

IP: 91.186.xxx.xxx

2021-03-11 11:10:57Z



Edvard Mæland

Styremedlem

Serienummer: 9578-5995-4-66196

IP: 88.88.xxx.xxx

2021-03-11 11:40:31Z



Terje Riis-Johansen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-622155

IP: 46.212.xxx.xxx

2021-03-11 11:57:11Z



Ellen Eriksen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1488568

IP: 85.164.xxx.xxx

2021-03-11 12:04:59Z



Penneo Dokumentnøkkel: WB2JT-XZXNK-LB41F-I6YTH-CKGQ2-AC514

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/validate>



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Årsrapport for 19.09.19-31.12.20

Årsberetning

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: EBW24-DAOMX-EWDB1-Z1X5J-CCDCB-7Z24A



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Resultatregnskap

	Note	19.09.19-31.12.20
Driftskostnader		
Lønnskostnad	2	114 361
Annen driftskostnad	2	<u>1 164 721</u>
Sum driftskostnader		<u>1 279 082</u>
Driftsresultat		<u>-1 279 082</u>
Finansinntekter og finanskostnader		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	36 794 585
Annen finansinntekt	5	20 749 558
Annen finanskostnad	5	<u>56 265 061</u>
Netto finansposter		<u>1 279 082</u>
Årsresultat		<u>0</u>

Penneo Dokumentnøkkel: EBW24-DAOMX-EWDB1-Z1XSJ-CCDCB-7Z24A



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020
Anleggsmidler		
<i>Finansielle anleggsmidler</i>		
Investeringer i datterselskap	6	1 430 144
Lån til foretak i samme konsern	6	8 257 180 809
Sum finansielle anleggsmidler		<u>8 258 610 953</u>
Sum anleggsmidler		<u>8 258 610 953</u>
Omløpsmidler		
<i>Fordringer</i>		
Kundefordringer	6	<u>35 750 489</u>
Sum fordringer		<u>35 750 489</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>102</u>
Sum omløpsmidler		<u>35 750 591</u>
Sum eiendeler		<u>8 294 361 544</u>

Penneo Dokumentnøkkel: EBW24-DAOMX-EWDB1-Z1XSJ-CCDCB-7Z24A



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020
Egenkapital		
<i>Innskutt egenkapital</i>		
Aksjekapital	7, 8	<u>1 460 144</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>1 460 144</u>
Sum egenkapital		<u>1 460 144</u>
Gjeld		
<i>Uopptjent inntekt</i>		
Uopptjent inntekt	5	<u>98 199 727</u>
Sum uopptjent inntekt		<u>98 199 727</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>		
Obligasjonslån	5	1 000 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	<u>6 882 058 621</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>7 882 058 621</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	200 000 000
Leverandørgjeld		226 572
Skyldige offentlige avgifter		14 234
Uopptjent inntekt	5	60 600 865
Gjeld til selskap i samme konsern	4, 5	49 627 526
Annen kortsiktig gjeld		<u>2 173 855</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>312 643 052</u>
Sum gjeld		<u>8 292 901 400</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>8 294 361 544</u>

31. desember 2020
Drammen, 11. mars 2021

Nils Christian Helgesen
daglig leder / styreleder

Terje Riis-Johansen
styremedlem

Tone Elisabeth Berge Hansen
styremedlem

Edvard Mæland
styremedlem

Ellen Eriksen
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: EBW24-0AOMX-EWDB1-Z1XSJ-CCDCB-7Z24A



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Regnskapsperiode og sammenligningstall

Selskapet ble stiftet 19.09.19, og første regnskapsperiode er 19.09.19-31.12.20.

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.

Fordringer

Det foretas en skjønnsmessig vurdering av mulige tap på krav i fordringsmassen per 31.12. Vurderingen tar utgangspunkt i en skjønnsmessig vurdering av aldersfordeling på utestående fordringer på balansetidspunktet og krav oversendt til inkasso etter 31.12. Det tas også høyde for innkommet og/eller forventet innkommet på tidligere avskrevne fordringer.

Skatt

Selskapet har ikke økonomisk overskudd som formål og er fritatt for skatteplikt.

Renteinstrumenter

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

Selskapet tar normalt sett 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 om lag 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.



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Noter til regnskapet for 2020

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

Lønnskostnader	2020
Styrehonorar	100 000
Arbeidsgiveravgift	14 132
Andre ytelser	229
Sum	<u>114 361</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

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

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020
Revisjon	6 369

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Pensjoner

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

Note 4 - Konsernkontoordning

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



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Gjeld til kredittinstitusjoner og rentesikring

I forbindelse med implementeringen av ny finansstrategi ble det i 2020 gjennomført et debitorskifte mellom Vegfinans Vestfold og Telemark AS og datterselskapene tilknyttet lån og renteinstrumenter. Markedsverdier på transaksjonstidspunktet er aktivert som uopptjent inntekt og årets resultat effekt vises som finansinntekter.

Finansieringsstruktur:

Kortsiktig gjeld	Valuta		31.12.2020	31.12.2019
Konsernkonto	NOK		49 627 526	0
Sertifikatlån	NOK		200 000 000	0
Sum			<u>249 627 526</u>	<u>0</u>
Langsiktig gjeld	Valuta	Markedsverdi	31.12.2020	31.12.2019
Obligasjonslån	NOK	1 000 000 000	1 000 000 000	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK		6 882 058 621	0
Sum			<u>7 882 058 621</u>	<u>0</u>

Obligasjonene er notert på Oslo Børs ABM og markedsverdien gjenspeiler børsens sluttkurs per 31.12.2020. Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt utgjør 6 537,2 mill. nok.

Renten på gjeld inkl. rentesikringer er pr 31.12.2020 på 1,91%. Gjennomsnittrenten for sikringsforretningene er 2,46% og samlet markedsverdi for rentebytteavtalene er pr. 31.12.2020 -139,7 mill. kr.

All finansiering i Vegfinans Vestfold og Telemark AS og datterselskapene er dekket av fylkeskommunale selvskyldnergarantier fra Vestfold og Telemark fylkeskommune.



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 6 - Informasjon om underkonsern

Vegfinans AS har etablert tre underkonsern, Vegfinans Innlandet AS, Vegfinans Vestfold og Telemark AS og Vegfinans Viken AS, som eier prosjektselskapene som er lokalisert i de tre fylkeskommunene. Finansieringsselskapene er finansiert med lange og korte lån fra kredittinstitusjoner og har også notert obligasjoner på Nordic ABM. Prosjektene i datterselskapene er finansiert med interne lån fra finansieringsselskapene.

Følgende datterselskap inngår i Vegfinans Vestfold og Telemark AS – delkonsern

Selskap	Eier/ stemme andel	Resultat 2020	Egenkapital pr 31.12	Bokført verdi pr 31.12
Vegfinans Bypakke Grenland AS	100%	5 491	467 638	0
Vegfinans E18 Telemark AS	100%	5 488	467 226	400 960
Vegfinans E18 Vestfold AS	100%	10 348	728 096	619 200
Vegfinans Rv36 Telemark AS	100%	5 696	481 869	409 984
Sum		27 023	2 144 829	1 430 144

Selskap	Aktivert innkrevings- rett/systemer	Omsetning	Lån fra morselskap	Rentekostnad fra morselskap
Vegfinans Bypakke Grenland AS	9 774 543	220 566 531	0	0
Vegfinans E18 Telemark AS	1 593 927 620	125 758 863	1 763 652 294	7 603 033
Vegfinans E18 Vestfold AS	6 068 978 371	586 658 947	6 198 102 034	26 719 765
Vegfinans Rv36 Telemark AS	339 751 742	36 132 944	331 176 969	1 427 690
Sum	8 012 432 276	969 117 285	8 292 931 297	35 750 489

Alle datterselskap har forretningskontor i Drammen.

Selskapet har benyttet seg av unntaket i regnskapsloven med hensyn til å utarbeide konsernregnskap. Konsernregnskapet for Vegfinans AS som er morselskap til Vegfinans Vestfold og Telemark AS kan fås ved henvendelse til Regnskapsregisteret www.brreg.no/www.vegfinans.no. Vegfinans AS har hovedkontor i Drammen, Norge.



Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Sum
Egenkapital 19.09.2019	30 000	30 000
Kapitalforhøyelse	1 430 144	1 430 144
Egenkapital 31.12.2020	1 460 144	1 460 144

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

Antall	Pålydende	Balansført
1 460 144	1	1 460 144

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Vegfinans AS	1 460 144	100 %	100 %

Konsernregnskap hvor Vegfinans Vestfold og Telemark 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 9 - Vurdering Covid-19

Covid-19 er et virus som oppstod i 2020 og som allerede har fått relativt stor innvirkning på samfunnet. Dette har ikke påvirket selskapet i 2020, og det forventes heller ingen vesentlig påvirkning på selskapet i 2021.



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

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2021-03-11 11:07:12Z



Nils Christian Helgesen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1403948

IP: 81.175.xxx.xxx

2021-03-11 11:07:12Z



Tone E Berge Hansen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1217945

IP: 91.186.xxx.xxx

2021-03-11 11:10:57Z



Edvard Mæland

Styremedlem

Serienummer: 9578-5995-4-66196

IP: 88.88.xxx.xxx

2021-03-11 11:40:31Z



Terje Riis-Johansen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-622155

IP: 46.212.xxx.xxx

2021-03-11 11:57:11Z



Ellen Eriksen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1488568

IP: 85.164.xxx.xxx

2021-03-11 12:04:59Z



Penneo Dokumentnøkkel: E8W24-0A0NX-EWDBT-Z1XSJ-CCDCB-7Z24A

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/validate>



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Engene 22, NO-3015 Drammen
Postboks 560 Brakerøya, NO-3002 Drammen

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

Fax:

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Vegfinans Vestfold og Telemark AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vegfinans Vestfold og Telemark AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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 uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 legge ned 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

2

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår 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;
- ▶ vurderer 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Drammen, 12. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Vegfinans Vestfold og Telemark AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennneo Dokumentnrøkket: 4P-GFX-PJLXV-Y7Z6V-UZZOS-ET4F3-LGSEC



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

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5997-4-812612

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-03-12 09:57:46Z



Penneo Dokumentnøkkel: 4PGFX-PJLXV-Y7Z6V-UZZOS-ET4F3-LGSEC

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/validate>