

ÅRSRAPPORT 2013

FJELLINJEN



25 ÅR MED BYUTVIKLING – FOR GOD TRIVSEL OG FERDSEL

Fjellinjen AS er et norsk aksjeselskap eiet av Oslo kommune og Akershus fylkeskommune. Selskapet ble etablert 13. februar 1986 med formål å fullfinansiere Festningstunnelen gjennom innkreving av bompenger. Sommeren 1989 ble selskapet bemannet og innkrevingsarbeidet kunne starte. I 2014 kan vi dermed feire 25-års jubileum.

Festningstunnelen var det første bompengeprojektet med Fjellinjen som innkrever. Tunnelen er 1800 meter lang, og laveste punkt er 45 meter under havet. Vegvalget for tunnelprosjektet ble opprinnelig kalt Fjellinjen, som ble deretter navnet på selskapet vårt. Da tunnelen stod ferdig ble den kalt Oslotunnelen. I 1998 skiftet den navn til Festningstunnelen for å unngå forveksling med jernbanetunnelen Oslotunnelen mellom Oslo S og Skøyen. Festningstunnelen er i dag den vestligste delen av den undersjøiske Operatunnelen.

Dette viser at mye har skjedd i disse 25 årene selskapet har eksistert. Oslopakkene har vært, og er, vår hverdag. Vi er stolte av det bidraget vi har gitt og fremdeles gir i det store systemet som arbeider for at byen og regionen vår blir triveligere å bo i, og enklere å ferdes i.

OSLOPAKKE 1

Gjennom behandlingen av St.prp. nr. 96 (1987-88) vedtok Stortinget grunnlaget for den pågående utbyggingen av hovedvegnettet i Oslo-området, jf. Innst. S. nr. 239 (1987-88). Prosjektene var gruppert i fire regioner; det sentrale Oslo og de tre hovedinnfartsårene. Den største innsatsen var forutsatt i sentrale Oslo og i Vestregionen. Det var en forutsetning at det parallelt med hovedvegutbyggingen ble satset på kollektivtrafikken.

OSLOPAKKE 2

Oslopakke 2 var en felles handlingsplan for infrastrukturen i Oslo og Akershus i 2002-2011, og sørget for raskere oppgradering av kollektivtrafikken i hovedstadsområdet. Et nytt jernbanetorg var en del av denne pakken.

OSLOPAKKE 3

Oslopakke 3 er en overordnet plan for utbygging og finansiering av vegger og kollektivtrafikk i Oslo og Akershus. Nesten alt som bygges av vegger og bane i Oslo og Akershus finansieres gjennom Oslopakke 3. Eksempler på store prosjekt som pågår er Kolsåsbanen, Lørenbanen, E18 Bjørvikaprojektet, rv. 150 Ring 3 Ulven-Sinsen og rv. 22 Lillestrøm-Fetsund.

I tillegg gjennomføres mange små og mellomstore prosjekter, som oppgradering av T-banelinjer og trikkegater, T-banestasjoner, holdeplasser og kollektivknutepunkt med sanntidsinformasjon samt tiltak for sykling og gåing.

Kollektivtilbudet styrkes gjennom Oslopakke 3. Det har blant annet blitt flere avganger, nye T-banetrokker og mange har fått et enklere og billigere takstsystem.

Bompenger har alltid vært gjenstand for diskusjon, og er det fortsatt. I Fjellinjen har vi ingen politiske mandat når det gjelder bompenger. Vårt mandat er å gjøre innkrevingen så effektiv og sikker som mulig, og i denne forbindelse gjøre hverdagen enkel og effektiv for kundene, som er bilisten. Hver dag jobber vi for å bli enda mer effektiv og profesjonelle.

Det er vel verdt å gjøre et tilbakeblikk på disse 25 årene. Det var ikke tenkt at selskapet skulle bli en 25-åring ved oppstarten av Oslopakke 1, men bompengeprojektene i Oslo og Akerhus har hatt en styrket utvikling gjennom disse årene. Bidraget gjennom bompenger har vært viktig for beboerne i byen og regionen, både med tanke på bedre kollektivtransport, bedre framkommelighet for bilistene og ikke minst sykkelveier og gangveier som til sammen utgjør en nivåheving både når det gjelder trivsel og ferdsel.

Det har ikke alltid vært like enkelt å være Fjellinjen-medarbeider. Vi har vært ansiktet utad i mang en debatt om bompenger, og dermed den nærmeste til å motta ytringer og meninger om bompenger fra både kjente og ukjente. Våre medarbeidere har nok ikke alltid fortalt om sin arbeidsplass til naboer, familie og venner.

Vi har fortsatt medarbeidere i Fjellinjen som har vært med siden oppstarten av selskapet, og det er spennende å høre de fortelle om forskjellige fasene selskapet har vært gjennom. De tidlige fasene kjennetegnes av manuelt arbeid, kunder som sto i kø utenfor kontorlokalene for å få en forklaring på fakturaen, lange ventetider på telefon og henvendelser. Men like fullt godt arbeidsmiljø, en god porsjon humor og nære vennskapsbånd som ble knyttet.

Heldigvis klarte dyktige medarbeidere å snu situasjonen for kunden til det bedre. Systemer og strukturer kom på plass etter hvert, og kundedialogen kunne snus til det positive. Teknologien har alltid hatt en solid forankring og utvikling også innenfor vår bransje. Det tok litt lenger tid før kundebegrepet fikk mening og ble en realitet. Fjellinjen er eldst, størst og vi vil

være best i bransjen. Best betyr effektiv, moderne og til stede for de som trenger oss.

Det er mange budskap vi leser om bransjen og selskapet vi ikke kjenner oss igjen i. Mye henger igjen fra gammel tid, og noe er satt i system av forstå-seg-påere uten verken kjennskap eller kunnskap. Vi har behov for å knuse myter. Det vil være hovedbudskapet i vårt 25-års jubileum, og jeg starter her:

Myte 1: Vi bruker verken hele eller halve inntekten til kostbar administrasjon. Ca 8 % av omsetningen går til administrasjon; inklusiv tap på fordringer og avskrivninger. Vi kan, vil og skal bli enda bedre!

Myte 2: Du må ikke stå i kø for å komme i dialog med Fjellinjen. Vi er tilgjengelig i alle vanlige kanaler, svarer raskt og yter god service. Kundene våre opplever rask og profesjonell behandling. 9 av 10 kunder er fornøyd etter at de har henvendt seg til Fjellinjen. Dette nivået skal være stabilt og forutsigbart!

Og mytene knuser vi best på en måte: Ved å vise alle at vi er gode, og gi alle som er i kontakt med oss en opplevelse av riktig kvalitet i form av trygghet, tilgjengelighet og hjelpsomhet.



Anne-Karin Sogn
Anne-Karin Sogn
Administrerende direktør

STYRETS BERETNING 2013

Styret har utført en strategisk gjennomgang og vedtatt en strategisk plan for perioden 2014 – 2017. Visjonen er "Vi gjør reisen enkel", med verdiene hjelpsom og enkel som støtter visjonen. Fjellinjen har etablert både en finanspolicy og en risikopolicy som er vesentlige rammebetingelser for selskapets videre utvikling og styring. Styret har hatt spesiell fokus på utvikling, effektivisering og forbedret kundetilfredshet.

2013 HAR VÆRT
PREGET AV NYE
KUNDEKANALER OG
VIDEREUTVIKLING AV
TEKNISK UTSTYR VÅRE
SYSTEMLØSNINGER.
9 AV 10 KUNDER ER
GODT ELLER SVÆRT
GODT FORNØYD MED
SIN HENVENDELSE TIL
FJELLINJEN.

SELSKAPETS VIRKSOMHET OG LOKALISERING

Fjellinjen AS er lokalisert i Oslo, og hovedoppgaven er å bidra til delfinansiering av utbyggingen av hovedvegnettet og kollektivtiltak i Oslo og Akershus. I 2008 ble Oslopakke 3 vedtatt. Denne avløste Oslopakke 1 og 2, og gir selskapet en ramme for drift til 2032. I tillegg til finansiering av vegutbygging og infrastruktur for kollektivtrafikken skal Oslopakke 3 også delfinansiere drift av kollektivtrafikken i Oslo og Akershus.

Statens vegvesen Region øst er byggherre for de tiltak som normalt ligger innenfor Statens vegvesens ansvarsområde i Oslopakke 3. For tiltak der Statens vegvesen ikke er byggherre skal Statens vegvesen rekvirere og fordele midlene i henhold til vedtak i Stortinget og de årlige riksveibudsjetter.

Finansieringen av Oslopakke 3 skjer ved innkreving av avgift ved passering gjennom bompengeringen i Oslo og bompengeringen på grensen mellom Oslo og Bærum kommune.

Det ble inngått ny bompengeavtale mellom Statens vegvesen og Fjellinjen ved årsskiftet 2011-2012. Denne erstatter tidligere avtale. Bompengeavtalen gir Fjellinjen AS rett til å kreve inn bompenger for å dekke renter, egne administrasjonskostnader og drift av bompengeinnkrevingen.

Styringsgruppen for Oslopakke 3 presenterer årlig en revidert fireårig handlingsplan som grunnlag for prioritering av bompengemidlene.

HOVEDTREKK

I 2013 hadde selskapet et netto resultat før tildeling til veiprosjekter og kollektivtiltak på NOK 2.313,9 millioner mot NOK 1.941 millioner i

2012. Det skjedde en takstøkning og reduksjon av rabatt for avtalekunder fra 20 % til 10 % 1. februar 2013.

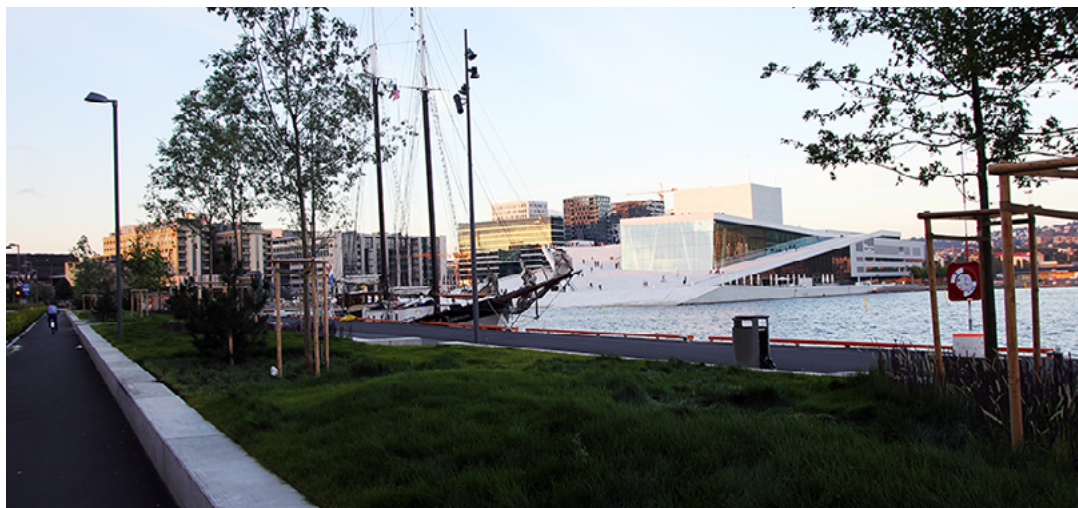
Bevilgningen til Oslopakke 3 for 2013 utgjør NOK 3.686,2 millioner. Statens vegvesen har i løpet av året rekvirert NOK 3.326,7 millioner.

UTVIKLING OG DRIFT

Arbeidet med utvikling, effektivisering og forbedring av selskapets drift har fortsatt hatt prioritet i 2013. Ovenfor Statens Vegvesen ble det eskalert fem tiltak for vesentlig effektivitetsøkning av Fjellinjens verdikjede. Fire av disse tiltakene støttes ikke realisert av Statens Vegvesen før tidligst sommeren 2015. Tiltakene er knyttet til forenkling og forbedring av purrerutiner på fullprispasseringer, integrering av motorvognregisteret mot sentralsystem, tilgang til egne kundedata og teknisk revisjon av nåværende sentralsystem.

I løpet av 2013 har Fjellinjen innført nye måter å kommunisere med kunden på. Kundene kan nå bruke chat med åpningstid 08.00-20.00. I tillegg er Fjellinjen å finne både på Facebook, Twitter, LinkedIn og Instagram. Innføringen av nye kundekanaler i kombinasjon med telefon og e-post gjør at tilgjengeligheten til Fjellinjen er meget god. Det er gode serviceresultater både på svar- og behandlingstider gjennom hele året. Kundetilfredsheten måles og ligger gjennomsnittlig på 90% det vil si at 9 av 10 kunder er fornøyd med henvendelsen til Fjellinjen.

Fjellinjen tilbyr elektronisk faktura ved eFaktura, avtalegiro eller Digipost. For firmakunder finnes en egen e-post-løsning. Per 31.12.2013 er det i underkant av 40 % av kundene som har valgt



elektroniske betalingsløsninger. Det har vært et satsningsområde for selskapet å få etablert gode elektroniske løsninger for fakturering, da dette vil bidra til reduserte administrative kostnader, og mer penger til Oslopakke 3. Avtalekundene har blitt informert om innføring av gebyr på kr 25 for papirfaktura fra og med første kvartal av 2014. Dette er et tiltak for å få flere kunder til å benytte elektroniske betalingsløsninger.

Fakturaene har fått et bedre design, ved at det nå er mulig å påføre informasjon på fakturaen. På denne måten gjør vi det enklere og billigere å kommunisere med kundene. Fakturafrekvensen er også endret med det formål å redusere antall utsendelser og dermed tilhørende driftskostnader. Videre bidrar endringen til en vesentlig reduksjon av kapitalbindingen i balansen. Både rentekostnader og risikoen for tap på krav reduseres tilsvarende.

Som et vesentlig bidrag til å effektivisere driften har Fjellinjen valgt å tjenesteutsette funksjoner som ikke representerer kjernekompetanse og/eller er av strategisk art. Dette gjelder IT-drift for kontorstøttefunksjonene som er tjenesteutsett til Intility AS. Videre har Fjellinjen tjenesteutsett funksjonen bildebehandling til Runway, brikke-distribusjon til Strålfors AS samt regnskap og lønn til BDO. Inkasso har lenge vært tjenesteutsett til Svea Finans. Ved ny avtaleinngåelse er det ønskelig fra Fjellinjen å fordele inkassooppgavene til tre inkassobyråer for å sikre best mulig konkurranse og profesjonalitet.

Trafikken gjennom bompengeringene var ca 0,5 % lavere enn i 2012. Dette utgjør ca to dagers passeringer. Gjennomsnittlig antall passeringer ble redusert fra 312 175 pr døgn i 2012 til 311.364 pr døgn i 2013. Årene 2012 og 2013 er ikke helt sammenlignbare da 2012 var skuddår, samt at Kristi himmelfartsdag i 2012 falt på 17. mai og dermed kun har effekt som én fridag. Dette kan være årsaken til forskjellen mellom 2012 og 2013.

Fjellinjen har hatt et langvarig forhandlersamarbeid med ESSO for inngåelse/endring av AutoPASS-avtaler. I løpet av året ble samarbeidet endret fra 25 ESSO-stasjoner til totalt sju ESSO-stasjoner. Kundene bruker nå Fjellinjens egne kundefunksjoner til å inngå avtale eller gjøre endringer i avtale. Denne endringen har kun vært positiv, både når det gjelder effektivitet, kostnadsutvikling og kundetilfredshet.

I 2013 ble det registrert driftsstans på selskapets bomstasjoner. Dette representerer et inntektstap på NOK 3,4 millioner, tilsvarende 0,1%.

De 29 bompengeanleggene som Fjellinjen har ansvaret for driftes hele døgnet. Det er kritisk at feil holdes nede på et minimum. Dette har ført til at Fjellinjen i løpet av året har inngått en ny avtale med Tecsidel om 24 timer overvåking av utstyret på vegkant, samt retting av alvorlige feil også i helgene.

Preventivt vedlikehold og forbedringer mht. stabilitet på utstyr er også ivaretatt i ny avtale.

Totalt ble det formidlet 64 000 nye brikker i 2013. AutoPASS-systemet innebærer at brukere med

FJELLINJEN HAR
TJENESTEUTSETT
FUNKSJONER SOM IKKE
REPRESENTERER
KJERNEKOMPETANSE
OG/ELLER ER AV
STRATEGISK ART I 2013,
NOE SOM HAR GITT ET
VESENTLIG BIDRAG I Å
EFFEKTIVISERE DRIFTEN.

avtale hos et bompengeselskap kan passere i alle AutoPASS-anlegg i Norge, og betale via det selskapet kunden har tegnet avtale med. Ordningen gjelder for hele Skandinavia, inkludert enkelte ferjestrekninger.

ARBEIDSMILJØET

Arbeidsmiljøet i Fjellinjen er godt, og det er et forutsigbart og bra samarbeid med tillitsvalgte og verneombud. Selskapet ser viktigheten av å ha en god operativ ledelse med forståelse for drift og utvikling av medarbeidere. Det satses kontinuerlig på praktisk ledertrening både når det gjelder mål- og resultatoppfølging, lov- og avtaleverk og økonomi-/ resultatforståelse. Samarbeidet mellom ledernivåene og de forskjellige fagfunksjonene er i utvikling og vil bli spesielt fokusert på framover med tanke på kvalitetsforståelse. Det samme gjelder mellom ledere og medarbeidere. Det har vært gjennomført en PULS-måling i 2013, med gode resultater. PULS-måling er en forenklet medarbeiderundersøkelse-/måling, som er tenkt gjennomført hvert kvartal.

Det er gjennomført fire AMU-møter i 2013, og handlingsplanen for systematisk HMS-arbeid er fulgt. Det er gjennomført helseundersøkelser fra bedriftshelsetjenesten.

Sykefraværet i 2013 var på 9,8 %. Dette er vesentlig høyere enn i 2012, og utviklingen tas alvorlig og følges nøye. Det er et tett samarbeid med medarbeider, leder, tillitsvalgt og bedriftshelsetjeneste. Det er spesielt legemeldt fravær som øker.

Det har skjedd en skade i 2013. Dette var et fall i kantinen, men skaden førte ikke til sykefravær eller langvarige men.

Det var 68 fast ansatte i Fjellinjen 31.12.13. Det ble ansatt 15 fast ansatte og sluttet 30 fast ansatte i samme periode. Av selskapets 72 ansatte er 45 kvinner og 27 menn. Andelen kvinner i ledende stillinger er på 50 %.

Selskapets mål innenfor området er at det skal være likestilling mellom kvinner og menn i

bedriften. Dette legges det vekt på ved for eksempel saker som gjelder lønn, avansement og rekruttering.

Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 396 704 mens den for menn er kr 493 178.

DISKRIMINERING

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Fjellinjen har som målsetning å reflektere befolkningen i nærområdet.

YTRE MILJØ

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

REGNSKAP 2013

Til sammen ble inntektene fra passeringer i 2013 på NOK 2.637,2 millioner mot NOK 2.248,5 millioner i 2012. Totale inntekter i 2013 ble på NOK 2.678,8 millioner mot NOK 2.299,0 millioner i 2012.

Driftskostnadene i 2013 ble på NOK 235,6 millioner mot NOK 241,3 millioner i 2012, tilsvarende en forbedring på 2,4 %. Kostnadsgraden (alle driftskostnader i % av total omsetning) ble i 2013 8,8%, mot 10,5% i 2012. Dette er en forbedring på 16,2%.

Driftsresultatet i 2013 er på NOK 2.443,1 millioner mot NOK 2.057,7 millioner i 2012. Netto finanskostnader i 2013 var på NOK 129,2 millioner, mot NOK 116,7 millioner i 2012. Økningen i finanskostnadene skyldes opptak av nye lån samt effekten av endringen i markedsverdien på en rentebytteavtale fra 2012 til 2013. I 2013 hadde selskapet et netto resultat før tildeling til veiprosjekter og kollektivtiltak på NOK 2.313,9 millioner mot NOK 1.941,0 millioner i 2012.

Sykefravær %	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Kvinner	12,57 %	7,8 %	8,6 %	12,5 %
Menn	3,19 %	2,3 %	3,8 %	5 %
Totalt	9,8 %	6,1 %	6,9 %	10 %



SELSKAPETS
STRATEGISKE HOVED-
MÅL FOR PERIODEN VIL
VÆRE Å ETABLERE OG
BEHOLDE POSISJONEN
SOM BEST I BRANSJEN
PÅ INNKREVING OG
DRIFT, OG PÅ DENNE
MÅTEN LEGGE GRUNN-
LAGET FOR EN MULIG
UTVIDELSE OG VEKST.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere foretakets stilling og resultat.

KONTANTSTRØMMER 2013

Kontantstrømmer generert fra operasjonell virksomhet og driftsrelaterte investeringer utgjør NOK 2.405,1 millioner. Kontantstrømmene fra operasjonell virksomhet overstiger summen av årets bevilgning til Statens vegvesen med NOK 168,9 millioner. Kontantstrømmene fra operasjonell virksomhet har dermed vært vesentlig bedre enn forventet.

Forventet fremtidige kontantstrømmer fra ikke benyttet innkrevingsrett, utestående fordringer og innestående i bank utgjør NOK 4.547,4 millioner mens summen av selskapets kort- og langsiktige forpliktelser pr. 31.12.2013 utgjør NOK 4.497,0 millioner. Alle selskapets kort- og langsiktige forpliktelser er dermed dekket.

FINANSIELL RISIKO

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav, da fordringene er fordelt på en stor kundemasse.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som meget god, og har en stabil likviditetstilgang. Selskapet er ratet av Standard & Poor's med en AA-rating. Selskapet forventer en fortsatt positiv utvikling i likviditeten fra driften. Det er i 2013 gjennomført låneopptak på NOK 798,8 millioner henholdsvis NOK 500 millioner som sertifikatlån og NOK 298,8 millioner som trekkfasilitet. Obligasjonslån er på NOK 2.500 millioner, som forfaller over en periode på 11 år. Alle lån er rentesikret til fast rente for hele løpetiden for å eliminere risikoen for økte rentekostnader i låneperioden.

Selskapet har ved utgangen av 2013 en disponibel likviditet på NOK 145,4 millioner.

Annen risiko

Selv om det har vært en nedgang på 0,5 % i antall passeringer gjennom 2013 vurderer vi ikke dette som en risiko. Trolig kan det sies at passeringene har vært som i 2012, og at endringen skyldes ulikheter i kalenderdager. Det forventes derfor ikke vesentlig endring av trafikken i bomringene på kort eller mellomlang

sikt. Det skal for øvrig meget stor svikt til i trafikkbildet før det oppstår noen risiko for at selskapet ikke skal klare sine forpliktelser.

Driften av selskapet ivaretas av en vel innarbeidet organisasjon. Det er ingen vansker med å rekruttere kvalifiserte personer til ledige stillinger.

Det er avgjørende for en velfungerende drift at samarbeidet mellom Fjellinjen, Statens vegvesen og Oslopakke 3 er tett.

UTSIKTENE FRAMOVER

Det er foretatt vurderinger om at til tross for sterk befolkningsvekst vil det ikke bli vesentlig volumvekst i biltrafikken. Inntektsgrunnlaget kan likevel økes på bakgrunn av eventuelle miljøpolitiske beslutninger og økonomiske rammevilkår for Oslopakke 3. Det er grunn til å tro at en mulig konjunkturedgang i perioden ikke vil påvirke trafikkvolumet vesentlig.

En mulig konsekvens av ny regjering kan være en raskere bevegelse mot en konkurransesituasjon i bransjen, og at det blir nye roller. Bompengeselskapene blir større og færre og utstederrollen vil finne sin form i perioden.

Det er foreslått to nye bompengeprosjekter som innlemmes i Oslopakke 3; E18 Vestkorridoren og E6 Manglerudprosjektet.

Selskapets strategiske hovedmål for perioden vil være å etablere og beholde posisjonen som best i bransjen på innkreving og drift, og på denne måten legge grunnlaget for en mulig utvidelse og vekst. Fjellinjen skal også være et attraktivt investeringsobjekt og en profesjonell forvalter av innkrevet kapital. Via «best-i-bransjen-rollen» deltar vi aktivt for å definere en bransjestandard. I tillegg vil vi videreutvikle en bransjeforståelse som grunnlag for nye roller, og ikke minst delta aktivt i behovet for utviklingen av produkter og tjenester relatert til kjernevirksomheten.

Fjellinjens endrings- og forbedringsprogram medfører bevegelse:

- fra forvaltningsbedrift til kunnskapsorganisasjon
- fra fokus på rutineoppgaver til styring på verdikjede- og kjerneoppgaver
- fra manuelle prosesser til digitalisering
- fra brukertankegang til kundeforståelse

→ fra å være en passiv forvaltningsetat til å ta rollen som profesjonell markedsaktør.

For å nå hovedmålene er det definert fem strategier. I strategiene pekes det på at effektiv drift blant annet skal oppnås gjennom helautomatisering og kontroll over egen verdikjede. Videre er det viktig med aktiv eierstyring og resultatorientert samhandling med vår oppdragsgiver som er Statens vegvesen. Fjellinjens aktive endringsprogram for å utvikle en fleksibel og endringsvillig organisasjon krever en styrking av kompetansen i nøkkelstillinger som gir styrket kjernekompetanse. Videre vil «kvalitet» bli satt på dagsorden som en viktig faktor for kontinuerlig forbedring.

Vi skal fortsette å utvikle enkle kundeprosesser med lett tilgjengelighet og høy løsningsgrad ved første henvendelse.

Selskapet skal sette premissene for videre utvikling i bransjen og være en kompetent partner for eiere og oppdragsgivere innenfor finansiering.


Vi går inn i 2014 med utsikter til å bli anbefalt utsteder for obligatorisk brikke for tunge kjøretøy (over 3500 kg) i næring. Videre vil det bli foretatt et større brikkeskifte, hvor ca 300 000 brikker må skiftes ut på grunn av levetid. Fjellinjen forbereder organisasjonen på nytt produksjonssystem i 2015, og vil gjøre vårt beste til gode løsninger, konvertering og mottakelse og forvaltning i samarbeid med systemeieren som er Statens vegvesen.

Med bakgrunn i ovennevnte beretning mener styret at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

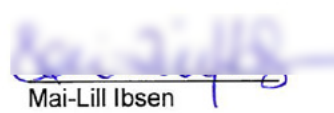
VI GÅR INN I 2014 MED
KLARE MÅL OM
VIDEREUTVIKLING AV
SELSKAPET, BÅDE MED
TANKE PÅ BRUK AV
TEKNOLOGI, STYRKET
KOMPETANSE OG
FORTSATT ENKLE
KUNDEPROSESSER.

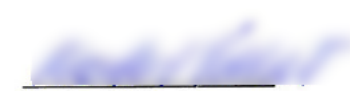
Oslo, 2. april 2014


Styret i Fjellinjen AS

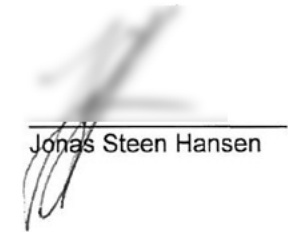

Kai Gjesdal Henriksen
Styreleder

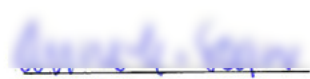

Astrid Løken Øyehaug
Nestleder


Mai-Lill Ibsen


Morten Vollset


Linda Larsen


Jonas Steen Hansen


Anne-Karin Sogn
Administrerende direktør



RESULTAT

(Beløp i hele tusen)	Note	1/1–31/12 2013	1/1–31/12 2012
DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Passeringsinntekter		2 637 288	2 248 454
Annen inntekt		41 503	50 541
Sum driftsinntekter	1	2 678 791	2 298 994
Driftskostnader			
Porto og blanketter		-35 568	-31 775
Annen direkte kostnad		-5 292	-3 724
Lønninger	2	-40 417	-50 736
Drift IT og bomstasjoner		-33 053	-25 085
Administrasjonskost		-43 620	-40 410
Tap på fordringer		-17 323	-24 955
Inndrivelseskostnader		-19 218	-15 061
Avskrivninger	4, 5	-41 158	-49 505
Sum driftskostnader		-235 649	-241 251
DRIFTSRESULTAT		2 443 142	2 057 744
FINANSIELLE POSTER			
Finansielle inntekter		11 645	16 845
Finansielle utgifter		-140 865	-133 544
Sum finansielle poster		-129 220	-116 700
Resultat før avskrivning på innkrevingsretten		2 313 922	1 941 044
Avskrivning av innkrevingsretten	3	2 313 922	1 941 044
RESULTAT TIL DISPONERING		0	0

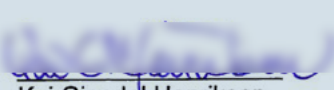
BALANSE


(Beløp i hele tusen)	Note	31.12 2013	31.12 2012
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Aktivert innkrevingsrett	3	3 818 954	2 417 618
Immaterielle eiendeler	4	48 564	76 685
Sum immaterielle eiendeler		3 867 518	2 494 303
Driftsmidler, inventar og kontormaskiner	5	7 997	9 516
Sum varige driftsmidler		7 997	9 516
Finansielle anleggsmidler		81	10
Sum finansielle anleggsmidler		81	10
SUM ANLEGGSMIDLER		3 875 596	2 503 829
Omløpsmidler			
Kundefordringer	6	380 127	334 471
Opptjent, ikke fakturert inntekt	6	201 249	296 640
Andre fordringer		1 589	4 506
Sum fordringer		582 965	635 617
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	145 448	268 237
SUM OMLØPSMIDLER		728 413	903 854
SUM EIENDELER		4 604 009	3 407 683

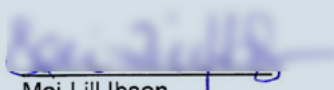
(Beløp i hele tusen)	Note	31.12 2013	31.12 2012
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Aksjekapital	8	1 100	1 100
Sum innskutt egenkapital		1 100	1 100
Annen egenkapital	8	105 898	105 898
Sum opptjent egenkapital		105 898	105 898
SUM EGENKAPITAL		106 998	106 998
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	9	1 473	2 229
Avsetninger for forpliktelser	10	35 681	1 024
Sum avsetninger og forpliktelser		37 154	3 252
Mottatt depositum	11	132 935	122 042
Obligasjonslån	12	2 500 000	2 500 000
Sum langsiktig gjeld		2 632 935	2 622 042
Leverandørgjeld		60 284	63 682
Skyldig offentlige avgifter		2 921	3 243
Skyldig til Statens Vegvesen	13	916 610	557 125
Trekkfasilitet	14	298 803	0
Sertifikatlån	14	500 000	0
Annen kortsiktig gjeld		48 304	51 341
Sum kortsiktig gjeld		1 826 922	675 391
SUM GJELD		4 497 011	3 300 685
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 604 009	3 407 683

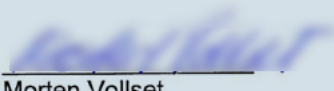
Oslo, 2. april 2014


Styret i Fjellinjen AS

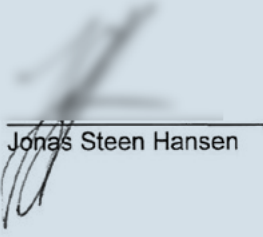

Kai Gjesdal Henriksen
Styreleder

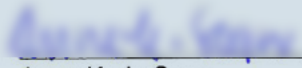

Astrid Løken Øyehaug
Nestleder


Mai-Lill Ibsen


Morten Vollset


Linda Larsen


Jonas Steen Hansen


Anne-Karin Sogn
Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Beløp i hele tusen)	2013	2012
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før avskrivning på innkrevingsretten	2 313 922	1 941 044
Ordinære avskrivninger	41 158	49 505
Endring i forpliktelser	4 844	68
Endring i kundefordringer	50 761	-23 695
Endring i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-6 756	5 008
Endring i andre tidsavgrensingsposter	10 893	1 599
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 414 822	1 974 159
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 902	-10 007
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-7 726	-15 365
Utbetaling ved kjøp av finansielle anleggsmidler	-70	130
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-9 698	-25 242
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Rekvirert	-3 326 715	-2 042 174
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./ langs.)	500 000	0
Endring trekkfasilitet	298 802	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 527 913	-2 043 174
Netto kontantstrøm for perioden	- 122 789	-94 257
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	268 237	362 494
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	145 448	268 237

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

BRUK AV ESTIMATER

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

INNETEKTER

Passeringsinntekten regnskapsførers når opptjent, dvs. på passeringstidspunktet, til en verdi lik pris på passeringstidspunktet. Tilleggsavgifter inntektsføres netto, etter fradrag for fratatte tilleggsavgifter, på faktureringstidspunktet. Bompenger fra passeringer foretatt av utenlandske kjøretøy kreves inn av ekstern tjenesteleverandør EPC. Inntektsføring foretas på passeringstidspunktet.

KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som ikke er bestemt til varig eie og 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.

ANSKAFFELSESKOST

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres

eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Renter knyttet til tilvirkning av eiendeler kostnadsføres.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Driftsmidlenes teknisk og økonomiske levetid vurderes på hver balansedag. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

IMMATERIELLE EIENDELER

Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet, og man har kommet frem til en pålitelig måling av anskaffelseskost for eiendelen. Immaterielle avskrivninger lineært over forventet utnyttbar levetid.

NEDSKRIVNING AV ANLEGGSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi

og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Samme prinsipp gjelder immaterielle eiendeler

REGNSKAPSFØRING AV INNKREVINGSRETTEN

Stortinget vedtok Oslopakke 3 den 13. mars 2008 og innkrevingsperioden vil løpe til 2032. Oslopakke 3 er en finansieringsplan for å finansiere en forsert utbygging av hovedveinettet og kollektivnettet. I tillegg til infrastrukturtiltak og rullende materiell inneholder Oslopakke 3 også midler for å finansiere driftstiltak for kollektivtrafikken. Det er inngått en avtale med Statens Vegvesen om administrasjon av innkrevningen. Bompenggeavtalen gir Fjellinjen AS rett til å kreve inn bompenger for å dekke renter, egne administrasjonskostnader og drift av bompenggeinnkrevningen.

Aktivert innkrevingsrett representerer en mellomfinansiering knyttet til Oslopakke 3. Fjellinjen aktiverer innkrevingsretten som en immateriell eiendel i balansen basert på årlig tildeling over statsbudsjettet. Aktivert innkrevingsrett aktiveres med bakgrunn i fullmakten gitt i statsbudsjettet. Ved årets slutt avskrives innkrevingsretten med årets resultat. Dersom inntjeningen blir større enn totale rekvisisjoner fra Statens Vegvesen vil aktivert innkrevingsrett avskrives til 0, og resterende oppføres som gjeld til Statens Vegvesen.

FORDRINGER

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisiko. Kundefordringer som ikke er betalt og oversendt inkasso vurderes individuelt i samarbeide med inkassobyrå før konstatering av tapt og avskrivning.

FJERNINGSKOSTNADER

Fjellinjen avsetter for fremtidige fjerningskostnader av bomstasjonsutstyr. Forpliktelsen følger av tilleggsavtale mellom selskapet og Statens Vegvesen, datert 3. juli 2006. Fjellinjen skal finansiere alle kostnader ved fjerning av innkrevingsutstyret og istandsetting av veien. Avsetningen bygges gradvis opp ved resultatføring i takt med driftsmidlets økonomiske levetid. Selskapet anslår at fjerning av dagens bomstasjoner

vil skje etter utløpet av innkrevingsperioden (etter 2032). Selskapet avsetter for fjerningskostnader frem til og med år 2032. Prinsipp om beste estimat for fremtidig fjerningskostnad ligger til grunn, og er basert på innhentede priser for fjerning av bomstasjoner justert med Norges Banks inflasjonsmål.

OBLIGASJONSLÅN

Fjellinjen har i henhold til statsbudsjettet fullmakt til å lånefinansiere utbetalinger under Oslopakke 3. Dette er opptak av lån, som følge av utbetaling til Statens Vegvesen, som skal dekkes inn gjennom fremtidige bompenger. Der hvor selskapets lån er tatt opp til flytende rente, rentesikres lånene i henhold til selskapets finanspolicy ved å inngå rentebytteavtaler hvor man betaler fast rente og mottar flytende rente. Selskapet sikrer lånene i henhold til vedtatt finanspolicy, hvor minimum andel fastrente på utestående lån skal være 70 % de første 5 årene og deretter 60 %, 40 % og 30 % for de neste 5-års periodene.

BALANSEFØRT DERIVATKOSTNADER (RENTEBYTTEAVTALE)

Selskapet regnskapsfører rentebytteavtaler som kontantstrømsikring. Endringer i virkelig verdi av sikringsinstrumentene regnskapsføres ikke. Dette innebærer løpende resultatføring av flytende rente og resultatet av rentebytteavtalene etter hvert som dette betales under rentekostnader.

Inngåtte rentebytteavtaler som ikke er effektive sikringsinstrumenter, er regnskapsført til laveste verdis prinsipp.

POSTER I UTENLANDSK VALUTA

Transaksjon i utenlandsk valuta regnskapsføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

PENSJONER

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres

som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

SKATT OG AVGIFT

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLINGEN

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

ENDRING AV PRESENTASJONSFORMAT

Fra 2013 presenterer selskapet avskrivning på innkrevingsretten på egen regnskapslinje før resultat til disponering.

NOTER

NOTE 1 DRIFTSINNEKTER

Selskapets inntekter for 2013 omfatter innkrevingen av bompenger i henhold til avtale med Statens Vegvesen. Selskapet har følgende inntektsfordeling:

Driftsinntekter	2013	2012
(Beløp i hele tusen)		
Avtalepasseringer	2 242 752	1 836 597
Fullprispasseringer	394 536	411 857
Sum Passeringsinntekt	2 637 288	2 248 454
Andre inntekter	41 503	50 541
Sum driftsinntekter	2 678 791	2 298 994

Andre inntekter omfatter tilleggsavgift, purregebyr og utstedergodtgjørelse.

Gjennom AutoPASS-systemet forestår bompengeselskapene innkreving av passeringer utført av hverandres abonnementer i bomringene. For denne tjenesten mottar/betaler selskapet en godtgjørelse. Periodens netto godtgjørelse var for 2013 NOK 10,1 mill og for 2012 NOK 10,1 mill. Dette skal blant annet dekke selskapets kredittrisiko knyttet til innkrevingen av etterskuddsfakturerte passeringer.

NOTE 2 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

LØNN		
(Beløp i hele tusen)	31.12.2013	31.12.2012
Lønn	31 700	39 582
Arbeidsgiveravgift	5 386	6 018
Pensjonskostnader	1 954	3 385
Andre ytelser	1 373	1 723
Tilbakeført avsetning sluttvederlag	4	28
Sum	40 417	50 736

Selskapet har sysselsatt 76,4 årsverk i regnskapsåret 2013. Av dette er 68 årsverk fast ansatte. I 2012 sysselsatte selskapet 90,3 årsverk. Av dette var 88,3 årsverk fast ansatte.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER		
(Beløp i hele tusen)	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 190	680
Pensjonsutgifter	99	0
Annen godtgjørelse	16	0

Selskapets daglige leder og styreleder er ikke omfattet av noen bonusordning.

Daglig leder har oppsigelsestid på 3 måneder med lønn i oppsigelsesperioden. Daglig leder har avtale om 9 måneder etterlønn ved selskapets oppsigelse.

Det er ikke utstedt noen lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Brutto lønn og feriepenger (eksklusive styrehonorar) til ansatterepresentanter i styret var NOK 849 332

REVISOR (INKLUSIVE MERVERDIAVGIFT)		
(Beløp i hele tusen)	2013	2012
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	450	494
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand	0	130
Sum godtgjørelse til revisor	450	623

NOTE 3 IMMATERIELLE EIENDELER/ AKTIVERT INNKREVINGSRETT

For innkrevingsretten knyttet til Oslopakke 3, herunder E18 Bjørvikprosjektet, er det per 31.12.2013 aktivert samlet innkrevingsrett/ bevilgning på NOK 15 010 mill.

Anskaffelseskosten på innkrevingsretten er målt til faktiske tildelinger til Statens Vegvesen knyttet til Oslopakke 3. Avskrivningen på innkrevingsretten følger årets resultat så lenge 100 % skal tildeles vegprosjekter. Dersom inntjeningen blir større enn totale rekvireringer fra Statens Vegvesen vil aktivert innkrevingsrett avskrives til 0 og resterende oppføres som gjeld til Statens Vegvesen.

	Bevilgning drift	Bevilgning lån	Bevilgning total	Innkrevd / avskrivning	Balanseførte derivater	Balanseført Bevilgning
Før 2009	2 138 835		2 138 835	1 446 532		692 302
2009	1 961 300	0	1 961 300	1 850 377		110 923
2010	1 744 000	1 100 000	2 844 000	1 826 956		1 017 044
2011	1 979 893	500 000	2 479 893	1 882 300		597 593
2012	1 900 200	0	1 900 200	1 900 444		-243
2013	2 236 200	1 450 000	3 686 200	2 313 922	29 057	1 401 335
Totalt	11 960 428	3 050 000	15 010 428	11 220 531	29 057	3 818 954

NOTE 4 IMMATERIELLE EIENDELER

Aktivert innkrevingsutstyr

Innkrevingsutstyr balanseføres som immateriell eiendel. Statens Vegvesen eier bomstasjonene og tilhørende innkrevingsutstyr. Selskapet betaler for innkrevingsutstyr som er anskaffet og eid av Statens Vegvesen. Som innkrevingsutstyr regnes elektroniske brikker og IT-utstyr til bruk i innkrevingen og anlegg i tilknytning til de automatiserte bomstasjonene. Som motytelse for betaling av innkrevingsutstyret oppnår selskapet en rettighet til bruk av innkrevingsutstyret. Rettigheten til bruk av innkrevingsutstyret og brikker avskrives lineært over utstyrets levetid.

Aktivert sentralsystem

Sentralsystem balanseføres som immateriell eiendel. Statens Vegvesen eier systemet, som er nødvendig for å lese brikker, verifisering av bildepasseringer, behandle informasjon fra brikker og bilder, fakturere bilister og fakturerer. Fjellinjen har en rett til å bruke sentralsystemet i innkrevingsperioden. For å sammenstille kostnaden ved bruk av innkrevingsutstyret og sentralsystemet med fremtidige inntekter, aktiveres dette i balansen som immaterielle eiendeler.

Nytt sentralsystem

Statens Vegvesen og alle bomselskaper jobber med å utvikle et nytt sentralsystem. Systemet vil erstatte dagens løsning og være primærsystem for innkreving av bompenger. Prosjektet forventes å være ferdig medio 2015 med påfølgende idriftsettelse. Utviklingskostnader for sentralsystem vil være vesentlige frem til idriftsettelse og balanseføres løpende som anlegg under utførelse, da dette vil bidra til å generere vesentlige inntektsstrømmer i innkrevingsperioden frem til 2032. Dette inkluderer egne lønnskostnader, eksterne konsulenttenester og kjøp av programvare. Utviklingskostnadene kan måles pålitelig og er gjenstand for senere aktivering.

Web – fjellinjen.no

Websiden balanseføres som immateriell eiendel med bakgrunn i at den er identifiserbar og kontrolleres av Fjellinjen. Utviklingskostnadene kan måles pålitelig og er gjenstand for aktivering. Websiden bidrar til at passeringer fra bilister uten avtale blir betalt, og gir vesentlig informasjon til bilister som kundeservice ellers måtte fremskaffe på alternativ måte.

Immaterielle Eiendeler (Beløp i hele tusen)	Elektroniske brikker	Utstyr på bomstasjonen	Bevilgning total	Nytt sentral-system	Web	Sum
Anskaffelseskost 01.01	109 479	89 239	34 689	1 096	5 096	239 599
Tilgang	433	7293	-	1890	-	9 916
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	109 912	96 532	34 689	2 986	5 096	249 215
Akkumulerte avskrivninger 31.12	90 588	76 421	28 851	2986	4 791	200 651
Balansført verdi 31.12	19 324	20 111	5 838		305	48 564
Periodens avskrivninger	10 564	15 171	10 890	-	1 113	37 738
Periodens nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
Forventet økonomisk levetid	5 år	Til nov 2014	5 år	Forventet oppstart medio 2015	2 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

VARIGE DRIFTSMIDLER (Beløp i hele tusen)	Påkostning leide lokaler	Inventar	Kontor-maskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01	5 910	6 907	11 702	24 518
Tilgang	691	132	1 078	1 901
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	6 601	7 039	12 780	26 420
Akkumulerte avskrivninger 31.12	3 896	3 770	10 757	18 423
Balansført verdi 31.12	2 705	3 269	2 023	7 997
Periodens avskrivninger	770	974	1 677	3421
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

NOTE 6 KUNDEFORDRINGER

Kundefordringer som ikke er betalt og oversendt inkasso vurderes individuelt i samarbeide med inkassobyrå før konstatering av tap og avskrivning. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisiko

KUNDEFORDRINGER		
(Beløp i hele tusen)	31.12.2013	31.12.2012
Registrerte fordringer	539 592	453 939
Avsatt for imøtegåelse av fremtidige tap på krav	-159 465	-119 468
Sum netto fakturerte krav	380 127	334 471
Opptjent, ikke fakturert inntekt	201 249	296 640
Sum	581 376	631 111

Av registrerte fordringer utgjør fordringer på andre bompengeselskaper i forbindelse med passeringer i AutoPASS-systemet per 31.12.13 NOK 13,7 millioner og per 31.12.12 NOK 11,4 millioner. Det er ikke forventet tap på fordringer mot andre bompengeselskaper.

NOTE 7 BUNDNE BANKINNSKUDD

BUNDNE BANKINNSKUDD, (Beløp i hele tusen)	31.12.2013	31.12.2012
Skattetrekksmidler	1 307	1 624

NOTE 8 EGENKAPITAL

KÅrets endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)			
Egenkapital 01.01.	1 100	105 898	106 998
Årets resultat	0	0	0
Årets resultat	0	-29 057	0
Aktivert innskrivningsrett, se note 10	0	29 057	0
Egenkapital 31.12.	1 100	105 898	106 998

Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på NOK 1.100.000 består av 66 A-aksjer à NOK 10.000 og 44 B-aksjer à NOK 10.000. Oslo kommune eier A-aksjene og Akershus fylkeskommune eier B-aksjene. Alle aksjer har like rettigheter. Det er ifølge selskapets vedtekter ikke gitt adgang til å utbetale utbytte.

Annen egenkapital

Ved avvikling av selskapet skal den innbetalte aksjekapitalen, justert med 80 % av endringen i konsumprisindeksen regnet fra aksjekapitalens tidspunkt for innbetaling (verdistigningen), tilbakebetales aksjonærene. Per 31. desember 2013 er verdistigningen beregnet til NOK 731 989 og inngår som en del av selskapets annen egenkapital.

NOTE 9 PENSJONER

Pensjonsnoten er oppdatert per 31.12.2013 i henhold til aktuarberegning.

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 71 aktive personer, hvorav 8 i den ytelsesbaserte ordningen. Deler av den innskuddsbaserte ordningen som gjelder uføre- og ektefellepensjon, skal behandles som en ytelsesbasert ordning. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på beløp fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringselskap. I tillegg har selskapet en tariffestet avtalefestet pensjon (AFP). Det er beregnet pensjonsforpliktelser for en AFP-pensjonist. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

NETTO PENSJONSKOSTNAD (Beløp i hele tusen)	2013			
	Sikret		Usikret	Sum
	Ytelse	Innskudd	Ytelse	
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	568	857	0	1 425
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	87	68	2	155
Avkastning på pensjonsmidler	-129	-79	0	-208
Administrasjonskostnader	42	28	0	70
Arbeidsgiveravgift	80	123	0	203
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	0
Resultatført planendring	0	0	0	0
Resultatført estimatavik	0	-1 008	43	-965
Pensjonskostnad ytelsespensjon	646	-12	46	680
Pensjonskostnad innskuddspensjon utenfor aktuarberegning		1 207		1 207
Total pensjonskostnad	646	1 207	46	1 899

NETTO PENSJONS-FORPLIKTELSE (Beløp i hele tusen)	2013			2012				
	Sikret		Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	
	Ytelse	Innsk.	Ytelse		Ytelse	Innsk.	Ytelse	
Opptjente pensjonsmidler 31.12	3 299	2 848	75	6 222	3 881	3 112	116	7 109
Beregnet effekt av fremtidig lønnsreg.	0	0	0	0	0	0	0	0
Bregnede pensjonsforpliktelser 31.12	3 299	2 848	75	6 222	3 881	3 112	116	7 109
Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12	3 349	2 125	0	5 474	3 308	1 678	0	
Ikke resultatført estimatavik/planendring	719	0	-107	612	-52	0	-141	-193
Arbeidsgiveravgift	0	102	11	113	81	202	16	299
Netto pensjonsforpliktelse	670	824	-21	1 473	602	1 636	-9	2 229

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER	01.01.13	31.12.13
Diskonteringsrente	2,20 %	4,00 %
Forventet lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
Forventet pensjonsøkning	0,35 %	1,15 %
Forventet G-regulering	3,00 %	3,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,60 %	4,40 %
Forventet uttaksprosent på AFP-ordningen	0,00 %	0,00 %
Forventet turnover	8,00 %	8,00%

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

NOTE 10 AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER

FJERNINGSFORPLIKTELSE OG DERIVAT GJELD	31.12.13	31.12.12
(BELØP I HELE TUSEN)		
Inngående balanse 1.1	1 024	783
Årets fjerningskostnad	0	0
Estimatendring	240	241
Fjerningsforpliktelse 31.12	1 264	1 024
Inngående balanse 1.1	29 057	
Reduksjon derivat gjeld	5360	
Derivat gjeld (rentebytteavtale) 31.12	34 417	
Andre avsetninger og forpliktelser 31.12	35 681	1 024

FJERNINGSFORPLIKTELSER

Fjellinjen avsetter for fremtidige fjerningskostnader av bomstasjonsutstyr. Forpliktelsen følger av tilleggsavtale mellom selskapet og Statens Vegvesen, datert 3. juli 2006. Fjellinjen skal finansiere alle kostnader ved fjerning av innkrevingsutstyret og istandsetting av veien.

Avsetningen bygges gradvis opp ved resultatføring i takt med driftsmidlets økonomiske levetid. Selskapet anslår at fjerning av dagens bomstasjoner vil skje etter utløpet av innkrevingsperioden (etter 2032). Selskapet avsetter for fjerningskostnader frem til og med år 2032. Prinsipp om beste estimat for fremtidig fjerningskostnad ligger til grunn, og er basert på innhentede priser for fjerning av bomstasjoner justert med Norges Banks inflasjonsmål.

DERIVAT GJELD (RENTEBYTTEAVTALE)

I 2011 ble det inngått rentebytteavtaler fra flytende til fast rente for å sikre fremtidige kontantstrømmer (renter). Tidsforskyvning i låneopptak i perioden 2011 til 2013, har medført ineffektivitet på grunn av at det er inngått sikring for høyere beløp enn faktisk låneopptak. Den per 31.12.2011 ikke benyttet rentebytteavtale oppfylder derfor ikke kravene om å bli håndtert utenfor regnskapet som regnskapsmessig sikring.

Rentebytteavtalen er tidligere år blitt regnskapsmessig behandlet som sikring. Rentebytteavtalen er i 2013 balanseført til virkelig verdi. Feil knyttet til tidligere perioder skal korrigeres direkte mot egenkapitalen og resultatføres således ikke. Tidligere års inngåtte rentebytteavtaler som ikke er effektive renteinstrumenter, er regnskapsført på følgende måte:

- Rentebytteavtalene er balanseført under avsetninger for forpliktelser og ført direkte mot egenkapitalen.
- Redusert avskrivning av innkrevingsrett som følge av nevnt postering ført direkte mot egenkapitalen, med motpost aktivert innkrevingsrett.

Rentebytteavtalen som ikke oppfylder kriteriene for å bli håndtert utenfor regnskapet utgjør NOK 29,1 millioner per 01.01.2013. Endring verdi i 2013, NOK 5,3 millioner inngår i andre finanskostnader. Nettoforskjell vises som en forpliktelse i balansen med NOK 34,4 millioner.

NOTE 11 MOTTATT DEPOSITUM

Mottatt depositum for utleverte elektroniske brikker utgjør i 2013 NOK 133 mill. og for 2012 NOK 122 mill. Ved innlevering av brikker ved opphør av avtale skal depositumet tilbakebetales.

NOTE 12 OBLIGASJONSLÅN OG RENTESIKRING

Selskapet har per 31.12.2013 en langsiktig gjeld på NOK 2 500 mill. Lånene nedbetales ikke løpende, men forfaller i sin helhet på utløpsdatoen.

OBLIGASJONSLÅN (2013)	BELØP	RENTEVILKÅR VED LÅNEOPPTAK	SIKRING	
			FAST RENTE	SIKRINGSKOST
Utløpsdato des. 2014	500 mill.	Nibor 6 mnd. + 0,410 %	4,5050 %	0,410 %
Utløpsdato sep. 2017	300 mill.	Nibor 6 mnd. + 0,077 %	4,3450 %	0,077 %
Utløpsdato sep. 2015	700 mill.	Nibor 6 mnd. + 0,595 %	4,1625 %	0,595 %
Utløpsdato des. 2023	600 mill.	Nibor 6 mnd. + 0,905 %	4,5050 %	0,905 %
Utløpsdato des. 2024	400 mill.	Nibor 6 mnd. + 0,920 %	4,4800 %	0,920 %
Langsiktig gjeld til finansinstitusjoner	2 500 mill.			
31.12.13				

Fjellinjen har valgt en sikringspolicy som tilsier at alle langsiktige lån skal rentesikres 100 %. Selskapet benytter rentebytteavtale som sikringsinstrument. Selskapet vurderer sikringen som effektiv og har valgt å ikke balanseføre verdiendringen på rentebytteavtalene over resultatet.

Selskapet har etablert sikringsbøkføring etter regnskapsloven § 7-2 for rentesikring av alle obligasjonslån.

Selskapet benytter kontantstrømsikring for å redusere variabilitet i kontantstrømmer knyttet til flytende renter på eksisterende og planlagte opptrekk på obligasjonslån.

Kontantstrømsikring er i henhold til Norsk Regnskapsstandard 18, paragraf A11 og alternativ 2

Det er dokumentert effektiv sikring i perioden. Effektiviteten i sikringen er blitt målt månedlig/kvartalsvis/årlig. Sikringsforholdet anses som effektivt så lenge sikringen er innenfor 80 – 125 %

Verdiendring på sikringsinstrument balanseføres ikke ihht. Norsk Regnskapsstandard 18, paragraf A15

Rentebytteavtale		Motta			Betale		
Hoved stol MNOK	Endelig forfall	Term pr år	Rente	Rente-regulering	Term pr år	Rente	Rente-regulering
500	16.12.2014	4	3MNIBOR +0.48%	16.03.2014	2	6M NIBOR +0.41%	16.06.2014
500	16.12.2021	2	6M NIBOR	16.06.2014	2	4,5050%	16.12.2021
300	28.09.2017	1	4,4000%	28.09.2017	2	6M NIBOR +0.70%	28.03.2014
300	28.09.2017	2	6M NIBOR	28.03.2014	2	4,3450%	28.09.2017
700	28.09.2015	4	3M NIBOR +0.70%	28.03.2014	2	6M NIBOR +0.595%	28.03.2014
700	28.09.2015	2	6M NIBOR	28.03.2014	2	4,1625%	28.09.2015
400	28.12.2032	4	3M NIBOR	28.09.2015	4	3,5710%	28.12.2032
200	28.09.2020	4	3M NIBOR	28.09.2015	4	3,2193%	28.09.2020
600	15.09.2011	1	4,96%	15.09.2023	2	6M NIBOR +0,905%	15.03.2014
600	15.09.2011	2	6M NIBOR	15.03.2014	2	4,505%	15.09.2023
400	15.12.2011	1	4,70%	16.12.2024	2	6M NIBOR +0,92%	16.06.2014
400	15.12.2011	2	6M NIBOR	16.06.2014	2	4,48%	16.12.2024
500	31.12.2020	2	6M NIBOR	30.06.2014	2	5,1375%	31.12.2020
500	16.12.2028	4	3M NIBOR	16.12.2014	4	3,5115%	16.12.2028
250	16.12.2030	4	3M NIBOR	16.12.2014	4	3,5010%	16.12.2030

NOTE 13 SKYLDIG TIL STATENS VEGVESEN

SKYLDIG TIL STATENS VEGVESEN	2013	2012
(Beløp i hele tusen)		
* Skyldig og avsatt tildeling per 01.01	557 125	700 099
Tildelte prosjekter i henhold til statsbudsjettet	3 686 200	1 900 200
Utbetalt hittil i år	-3 326 715	- 2 043 175
Skyldig til Statens Vegvesen 31.12	916 610	557 125

Tilleggstekst om innkrevingsrett

*Nedgangen i trafikken og dermed i inntektsgrunnlaget i perioden 2008-2010 ble ikke hensyntatt ved beregning og behandling av bevilgningene. Videre var tildelt bevilgning for Oslopakke 2 ikke innkrevd i sin helhet før overgangen til Oslopakke 3. Av den balansførte verdien per 31.12.2010 kan NOK 300 millioner per i dag ikke rekvireres av Statens Vegvesen.

NOTE 14 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

	BELØP	RENTEVILKÅR VED LÅNEOPPTAK	SWAP
Trekkfasilitet	298 mill.	Nibor 3 mnd + 0,65%	
Sertifikatlån	500 mill.	Flytende Nibor 3 mnd + 0,18%	Nibor 6 mnd

Trekkfasilitet 500 mill., løpetid 18 mnd. fra april 2013

Sertifikatlån: Utløpsdato sept. 2014. Sertifikatlånet ble rentesikret 27 desember til en fastrente på 5,1375%, Se note 12

REVISORS BERETNING



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway
Tlf: +47 23 27 90 00
Faks: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fjellinjen AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Fjellinjen AS som viser et resultat på kr 0. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Fjellinjen AS per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

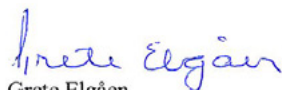
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 2. april 2014
Deloitte AS



Grete Elgåen
statsautorisert revisor



St. Olavsgt. 28 0166 Oslo
Tlf: 02050 www.fjellinjen.no