



Halvårsrapport

1. halvår 2024



VESENTLIGE HENDELSER FØRSTE HALVÅR 2024

I statsbudsjettet for 2024 er det vedtatt bompenggebidrag fra Fjellinjen på NOK 4 710 millioner. Vedtatt bompenggebidrag i statsbudsjettet hadde ikke hensyntatt inntektsbortfallet som følge av implementering av timesregel for alle med virkning fra 1. september 2023. Fjellinjen mottok den 12. juni et brev fra Statens vegvesen der årets bompenggebevilgning reduseres med NOK 610 millioner til NOK 4 100 millioner. Statens vegvesen har prognostisert at de vil rekvirere NOK 4 514 millioner i bompenger fra Fjellinjen i 2024, noe som vil medføre en økning i rentebærende gjeld sammenlignet med utgangen av 2024 dersom prognosen opprettholdes.

Fra 6. mai ble det ikke lenger tillatt for elbiler å kjøre i kollektivfeltet i Oslo og Akershus. Dette medførte betydelige kødannelse og noe redusert trafikk i rushtiden. I juni virker imidlertid effekten å ha avtatt noe. Den 1. juli stengte Hammersborgtunnelen og deler av Ring 1 i Oslo Sentrum. Stengningen er forventet å vare i ca. tre år. Fjellinjen har ingen bomstasjoner langs Ring 1, men trafikkreduserende tiltak innført av Statens vegvesen forventes å påvirke trafikkvolumet i Fjellinjens bomstasjoner. Dette utgjør pr. i dag den største usikkerheten knyttet til forventede inntekter.

Oslo kommune og Akershus fylkeskommune vedtok nytt handlingsprogram for Oslopakke 3 i juni måned. Handlingsprogrammet innebærer en takstøkning fra 1. januar 2025 for kjøretøy i takstklasse 1, lette kjøretøy. I tillegg vil takstene for alle kjøretøy KPI – justeres i tråd med prisveksten. Handlingsprogrammet legger opp til økning av rentebærende gjeld i hele perioden fra 2025-2028 grunnet behov for finansiering av større kollektivprosjekter.

I nytt handlingsprogram for Oslopakke 3 er det vedtatt å forlenge levetiden for Oslopakke 3 avtalen og Fjellinjens bompenggeinnkreving fra 2036 til 2045. Dagens innkrevingsperiode er vedtatt i Prop. 86 S (2016 – 2017), og en forlengelse av levetiden til 2045 krever utarbeidelse av en ny stortingsproposisjon. Det er planlagt å legge frem ny proposisjon for behandling i Stortinget i 2026. Inntil ny proposisjon er vedtatt er gjeldende proposisjon førende for innretning og rammene for bruk av bompenger.

13. juni 2024 bekreftet Standard & Poors' Fjellinjens rating 'AA'; Outlook Stable.

HOVEDTREKK UTVIKLING OG DRIFT

Resultat før tildeling til bompengeprosjekter i 1. halvår 2024 var på NOK 2 115 millioner. Sammenlignet med fjoråret er inntektene redusert med 24 millioner. Inntektsfallet mer enn kompenseres av lavere driftskostnader og lavere finanskostnader, som dermed gir en resultatforbedring på NOK 1 million sammenlignet med samme periode i 2023.

Totalt er det registrert 191 millioner passeringer i Fjellinjens bompengeanlegg pr. 30. juni 2024, mot 193 millioner i samme periode i 2023. Elbilandelen fortsetter å vokse og utgjorde 41 % i 1. halvår, mot 36 % i samme periode i 2023.

I første halvår 2024 var trafikkvolumet 0,7 prosent lavere sammenlignet med samme periode i 2023. Andelen passeringer uten AutoPASS-avtale har stabilisert seg og utgjorde 9,9% i 1. halvår 2024 mot 9,8 % i første halvår 2023. Inntekt pr. passering er høyere for kunder uten AutoPASS-avtale, og økt andel kunder uten AutoPASS-avtale bidrar derfor, isolert sett, til økt inntekt for Fjellinjen. Samtidig er dette en kundegruppe med høyere andel misligholdte krav, noe som påvirker driftskostnadene negativt.

Totale driftsinntekter i 1. halvår 2024 endte på NOK 2 339 millioner mot NOK 2 363 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen i driftsinntekter som følge av innføring av timesregel for alle den 1. september 2023 er i stor grad kompensert av KPI-justering av takstene 1. januar 2024. Driftskostnadene pr. 1. halvår 2024 utgjorde NOK 179 millioner, som er NOK 17 millioner lavere enn samme periode i 2023. Nedgangen i kostnader relaterer seg i all hovedsak til redusert avsetning til tap på fordringer, i tillegg til lavere avskrivninger. Netto finansposter utgjorde NOK -45 millioner pr. 30. juni 2024, som er NOK 7 millioner bedre enn tilsvarende periode i 2023. Endringen skyldes redusert gjeld og økte finansinntekter fra kontantbeholdning i bank.

Rentebærende gjeld pr. 30. juni 2024 utgjør NOK 2 200 millioner, som er NOK 100 millioner lavere enn ved årsskiftet. Fjellinjens kortsiktige gjeld til Statens vegvesen, relatert til ikke rekvirert bompengbevilgning, beløper seg til NOK 3 271 millioner pr. 30. juni 2024. Statens vegvesen har rekvirert NOK 1 890 millioner til Oslopakke 3 hittil i år.

RISIKO

Den viktigste målsetningen for Fjellinjens finansielle risikostyring er å sikre stabil og påregnelig finansiering til Oslopakke 3. De viktigste risikotypene for selskapet er operasjonell-, kommersiell- og finansiell risiko.

Operasjonell risiko

Fjellinjen har en omfattende teknisk verdikjede hvor informasjonssikkerhet er kritisk for at Fjellinjen skal ivareta sitt samfunnsoppdrag. For å ivareta arbeidet med informasjonssikkerhet på en best mulig måte er Fjellinjen sertifisert i henhold til ISO 27001, som er en internasjonal standard for håndtering av informasjonssikkerhet.

Fjellinjen arbeider aktivt for å unngå korrupsjon eller svindel i forbindelse med anskaffelser og utbetalinger.

Kommersiell risiko

Fjellinjens sentrale kommersielle risiko er endringer i trafikkvolum, kjøretøysammensetning og myndighetsreguleringer som påvirker Fjellinjens inntekter. Som følge av økte takster for elektriske kjøretøy i takstgruppe 1, er den kommersielle risikoen knyttet til endringer i kjøretøysammensetning redusert. Innføring av timesregel for alle passeringer innebærer et inntektstap for Fjellinjen og et lavere bidrag til Oslopakke 3. Omfanget av veiarbeid i Oslo og omegn påvirker også Fjellinjens inntekter dersom veiarbeid medfører omkjøringer og stenging av strekninger med bomstasjoner. Statens vegvesen er pålagt å varsle Fjellinjen dersom dette blir aktuelt, og Fjellinjen er i dialog med Statens vegvesen for å minimere tap av passeringsinntekter.

Fjellinjen følger opp inntektsutviklingen i tett samarbeid med Statens vegvesen og Oslopakke 3.

Finansiell risiko

Kredittrisiko

Fjellinjens kundefordringer er fordelt på to hovedkategorier:

- Fordringer mot AutoPASS-utstedere.
- Fordringer mot Fullpriskunder.

Fullpriskunder er kunder uten AutoPASS-avtale. Fjellinjen er ansvarlig for å kreve inn passeringsinntektene direkte fra disse kundene.

Fullpriskunder utgjør 12 % av Fjellinjens passeringsinntekter i 1. halvår 2024 mot 20% i fjor. Årsaken til reduksjonen er innføring av timesregel for fullpriskunder fra 1. september 2023. Redusert omsetning mot denne kundegruppen vil også redusere kostnadsposten tap på fordringer. Fullpriskunder utgjør en stor kundemasse der ingen enkeltfordring utgjør en vesentlig andel av totalen, men hvor en stor andel allerede har misligholdte betalingsforpliktelser når de blir Fullpriskunde hos Fjellinjen. Fjellinjen AS vurderer kontinuerlig forventet tap mot denne kundegruppen, og gjør en avsetning for forventet fremtidig tap i regnskapet.

De siste 6 månedene utgjorde utenlandske Fullprispasseringer i Fjellinjens bompengeanlegg en omsetning på NOK 35 millioner, som utgjør 12% av Fjellinjens fullprisinntekter.

Løsningsgrad på utenlandske fullprispasseringer er lav, og utgjør ca. 50%. Dette skyldes i stor grad manglende tilgang til kjøretøysregistre og dermed lav grad av identifisering av kjøretøyeier. Fjellinjen arbeider tett med Statens vegvesen og leverandør av innkrevningstjenester for å øke identifiserings- og betalingsgrad. Det er stor variasjon i identifiseringsgrad og betalingsgrad mellom de ulike markedene, og erfaring viser markant forbedret prestasjon for markeder med tilgang til kjøretøyregistre. Eksempelvis økte løsningsgraden på nederlandske kjøretøy fra 35% til 80% i 2024 som følge av tilgang til offentlig kjøretøyregister.

Samtlige AutoPASS-utstedere er kommersielle aktører og underlagt AutoPASS-regelverket. Passeringsinntektene en AutoPASS-utsteder krever inn på vegne av bompengeselskapene skal bompengeselskapene motta den 15. i den påfølgende måneden. En kommersiell AutoPASS-utsteder må stille en påkravgaranti til bompengeselskapene tilsvarende en måneds omsetning. Denne garantien vurderes som tilstrekkelig til at det ikke er gjort avsetninger for forventet tap på krav mot kommersielle AutoPASS-utstedere.

Fjellinjen har motpartsrisiko mot banker i forbindelse med innskudd og rentebytteavtaler. Denne risikoen oppfattes som lav fordi man kun benytter finansinstitusjoner med tilfredsstillende kreditt rating.

Renterisiko

Fjellinjens rentebærende gjeld pr 30. juni 2024 bestod av et sertifikatlån på NOK 300 millioner og NOK 1 900 millioner fordelt på fire obligasjonslån. Totalt utestående rentebærende gjeld var NOK 2 200 millioner. Av dette var 75% sikret til fast rente. For å sikre en forutsigbar kontantstrøm til Oslopakke 3, har Fjellinjens finanspolicy et krav om at en vesentlig andel av selskapets rentebærende gjeld skal sikres til fast rente.

Likviditetsrisiko

Ved utgangen av juni 2024 hadde Fjellinjen en beholdning i bank på NOK 58 millioner. Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god og inngående kontantstrøm som forutsigbar, og vil kunne møte låneforfall og planlagte rekvireringer fra Statens vegvesen.

Fjellinjens rentebærende gjeld består av NOK 1 900 millioner i obligasjonslån som forfaller over en periode på 4 år og et sertifikatlån som forfaller i september. Selskapet har en disponibel kassakreditt på NOK 500 millioner for å håndtere eventuelle store likviditetssvingninger. I prosjektavtale inngått med Statens vegvesen er det regulert at Fjellinjens rentebærende gjeld har høyere prioritet enn kortsiktig gjeld til Statens vegvesen.

UTSIKTENE FREMOVER

Oslopakke 3 har vedtatt økning av takstene for lette kjøretøy fra 1. januar 2025. Trafikkvolumet fremstår stabilt, og økte takster for lette elektriske kjøretøy bidrar til at Fjellinjens inntekter påvirkes mindre av veksten i andelen elektriske kjøretøy. Vedtaket fattet av partene i Oslopakke 3 innebærer takstøkninger også i 2026 og 2028, noe som fører til økt forutsigbarhet for Fjellinjens inntekter flere år frem i tid.

For å sørge for mindre trafikk i Oslo sentrum når Ring 1 stenges i tre år fra 1. juli 2024, ble det fra den 6. mai ikke lenger tillatt for elbiler å kjøre i kollektivfeltet i Oslo og Akershus, noe som medførte kødannelse den første perioden. Det ble innført ytterligere tiltak den 1. juli der det på flere strekninger på innfartsveiene ble innsnevret fra tre til to felt. Det forventes derfor ytterligere kødannelse, lavere trafikkvolum og noe lavere inntekter som følge av dette.

Det planlegges utstedelse av et grønt obligasjonslån i september og opptak av et sertifikatlån senere i høst. Dagens handlingsprogram for Oslopakke 3 legger opp til en økning av rentebærende gjeld i årene fra 2024 til og med 2028. Deretter skal gjelden gradvis nedbetales i etterfølgende år. Styringsgruppen til Oslopakke 3 har også vedtatt å fremme en proposisjon hvor levetiden til Oslopakke 3 og Fjellinjens rett til å kreve inn bompenger på vegne av Oslopakke 3 forlenges fra 2036 til 2045.

Likviditeten i selskapet vurderes som god og inngående kontantstrøm som forutsigbar. Fjellinjen forventer å kunne innfri låneforfall og finansiære Oslopakke 3 som forventet og forutsetningen om videre drift er til stede.

Oslo, 22. august 2024

Styret i Fjellinjen AS

Cato Hellesjø
Styrets leder

Inger Lise Egeland

Oliver Siem

Tim Holmvik
Styrets nestleder

Ole Christian Frantzvåg

Synne Larsen Homble

Janne Oddaker
Administrerende direktør

Originaldokumenter er digitalt signert.

Resultatregnskap 1. halvår

(Beløp i hele tusen)	Note	30.06.2024	30.06.2023
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Passeringsinntekter		2 336 676	2 361 051
Andre inntekter		2 526	1 828
Sum driftsinntekter	1	2 339 202	2 362 879
Driftskostnader			
Lønnskostnader	2	16 485	14 311
Drift IT og bomstasjoner		34 813	29 718
Administrasjonskostnader		6 627	6 766
Tap på fordringer	3	42 493	72 040
Inndrivelseskostnader		53 563	46 046
Avskrivning av driftsmidl. og immatr. eiendeler	4 og 5	25 401	27 878
Sum driftskostnader		179 381	196 758
Driftsresultat		2 159 821	2 166 121
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter		6 605	5 563
Finanskostnader		51 675	57 773
Resultat av finansposter		- 45 069	-52 210
Resultat før avskrivning på innkrevingsrett		2 114 751	2 113 911
Avskrivning av innkrevingsrett		2 114 751	2 113 911
Resultat etter avskrivning på innkrevingsrett		0	0

Balanse

(Beløp i hele tusen)	Note	30.06.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Aktivert innkrevingsrett	6	5 035 425	3 050 176
Immaterielle eiendeler	4	82 639	92 071
Sum immaterielle eiendeler		5 118 064	3 142 248
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5	8 540	23 901
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	1 254	1 370
Sum varige driftsmidler		9 794	25 271
Finansielle anleggsmidler			
Depositum husleie	7	2 008	2 008
Sum finansielle anleggsmidler		2 008	2 008
Sum anleggsmidler		5 129 866	3 169 527
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	3	219 790	163 974
Opptjent, Ikke fakturert inntekt	3	226 594	194 176
Andre kortsiktige fordringer		1 926	1 326
Sum fordringer		448 310	359 475
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	58 246	23 532
Sum omløpsmidler		506 556	383 007
Sum eiendeler		5 636 422	3 552 533

EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital		1 100	1 100
Sum innskutt egenkapital		1 100	1 100

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		105 898	105 898
Sum opptjent egenkapital		105 898	105 898

Sum egenkapital	8	106 998	106 998
------------------------	---	----------------	----------------

Gjeld

Avsetning for forpliktelser

Andre avsetninger for forpliktelser	9	11 002	10 015
Sum avsetning for forpliktelser		11 002	10 015

Annen langsiktig gjeld

Obligasjonslån	10	1 900 000	1 900 000
Sum annen langsiktig gjeld		1 900 000	1 900 000

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		10 346	11 796
Skyldig offentlige avgifter		5 135	2 288
Skyldig til Statens vegvesen	11	3 270 560	1 060 543
Sertifikatlån	12	300 000	400 000
Kassekreditt			34 969
Annen kortsiktig gjeld	13	32 382	25 924
Sum kortsiktig gjeld		3 618 422	1 535 520

Sum gjeld		5 529 424	3 445 536
------------------	--	------------------	------------------

Sum egenkapital og gjeld		5 636 422	3 552 533
---------------------------------	--	------------------	------------------

Oslo, 22. august 2024

Styret i Fjellinjen AS

Cato Hellesjø

Styrets leder

Inger Lise Egeland

Oliver Siem

Tim Holmvik

Styrets nestleder

Ole Christian Frantzvåg

Synne Larsen Homble

Janne Oddaker

Administrerende direktør

Originaldokumenter er digitalt signert.

Kontantstrøm

Kontantstrøm	30.06.2024	30.06.2023
(Beløp i hele tusen)		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før avskrivning på innkrevningsretten	2 114 751	2 113 911
Gevinst ved salg av anleggsmidler		
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	25 075	27 878
Endring forpliktelser	986	842
Endring kundefordringer	-88 835	-75 045
Endring leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	7 854	-2 612
Endring i langsiktige poster		0
Poster klassifisert som invest. eller finans. aktiviteter		0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 059 832	2 064 974
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	135	-142
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-301	-2 745
Utbetaling ved kjøp av finansielle anleggsmidler		-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-166	-2 886
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Rekvirert fra Statens vegvesen	-1 889 983	-1 569 532
Utbetaling ved nedbetaling av lån	-800 000	-400 000
Innbetaling ved opptak av nye lån	700 000	
Endring kassekreditt	-34 969	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 024 952	-1 969 532
Netto kontantstrøm for perioden	34 714	92 556
Kontanter ved periodens begynnelse	23 532	29 792
Kontanter ved periodens slutt	58 246	122 347

REGNSKAPSPRINSIPPER

Halvårsrapport 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 halvårsrapport, er beskrevet i notene.

Inntekter

Passeringsinntekten regnskapsførers når de er opptjent, dvs. på passeringstidspunktet, til en verdi lik pris på passeringstidspunktet. Bompenger fra passeringer foretatt av utenlandske kjøretøy kreves inn av eksternt tjenesteleverandør. Inntektsføring foretas på passeringstidspunktet. Det gjøres en inntektsreduksjon på de passeringene som ikke er identifiserbare på enten kjøretøy eller eieropplysninger. Purregebyrer og renteinntekter klassifiseres som andre inntekter.

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 innen 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.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Verdiendring av fond resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Driftsmidlenes tekniske 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.

Regnskapsføring av innkrevingsretten

Stortinget vedtok Oslopakke 3 den 13. mars 2008 og innkrevingsperioden ble da fastsatt med løpetid 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. Selskapet har inngått avtale med Statens vegvesen, Bompenggeavtalen, om administrasjon av innkreving av bompenger i henhold til Stortingets vedtak. Oslopakke 3 ble reforhandlet i 2016, og i Stortingsproposisjon 86S (2016-2017), vedtatt i juni 2017, forlenges Fjellinjens mandat for bompenggeinnkreving til 2036.

Aktivert innkrevingsrett representerer en mellomfinansiering knyttet til Oslopakke 3. Fjellinjen aktiverer innkrevingsretten som en immateriell eiendel i balansen basert på årlig tildeling over statsbudsjettet. Aktiveringen gjøres med bakgrunn i fullmakten gitt i statsbudsjettet., og kan innkrevingsretten kan også reduseres noe som ble gjort i brev fra Statens Vegvesen første gang 12.06.2024.

Anskaffelseskosten på innkrevingsretten består av Stortingets bompengbevilgning til Oslopakke 3. Avskrivningen på innkrevingsretten følger årets resultat så lenge 100 % skal tildeles vedtatte formål. Dersom årlig inntjening avviker fra bompengbevilgningen, vil aktivert innkrevingsrett korrigeres i henhold til Statens veileder for bompenginnkreving

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 eiendeler avskrives 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.

Fordringer

Kundefordringer fremkommer i balansen etter fradrag for avsetning for forventede tap i balansen.

Avsetning for tap på fordringer baseres på historisk løsningsgrad og erfaring, og beregnes av den totale fordringsmassen, inkludert opptjente ikke fakturerte inntekter for innenlandske fordringer, og av passeringsinntekten for fordringer på utenlandsregistrerte kjøretøy. Vurderingen av fordringer fra passeringer før 1.5.2021, fra gammel verdikjede, ligger uendret som fullt ut bokført som tapt 1 år etter oversendelse til inkasso, mens fordringer yngre enn 1. mai 2021 avsettes fullt ut som tapt etter 3 år. Det gjøres en aldersfordeling av fordringer, og forventet innbetaling baseres på historisk betalingsgrad siste år og følger denne aldersfordelingen. Avsetning til tap øker i tråd med alder på fordringen.

Det gjøres en vurdering av behovet for avsetning til tap på fordringer mot den enkelte AutoPASS utsteder som hensyntar garantien disse er pålagt å stille.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling eller er planlagt realisert innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Fjerningskostnader

Selskapet avsetter for fremtidige fjerningskostnader av bomstasjonsutstyr. Forpliktelsen følger prosjekt og finansieringsavtaler mellom selskapet og Statens vegvesen den 27. november 2017, og oppdatert den 27. august 2019. 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 2036). Selskapet avsetter for fjerningskostnader frem til og med år 2036. 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

Selskapet 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. En andel av lånene sikres til fastrente i henhold til Fjellinjens finanspolicy.

Balansførte rentebytteavtaler

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

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. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Pensjoner

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Ytelsesordningen ble lukket 1. september 2009 og gjenværende forpliktelse for fire tidligere ansatte vurderes som ikke vesentlig størrelse og er derfor ikke omtalt i note, og forpliktelsen er ført opp sammen med innskuddsordningen.

For innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd som refunderes reduserer neste periodes innbetaling.

Skatt og avgift

Selskapet har ikke økonomisk overskudd som formål og er fritatt for skatteplikt for virksomheten som vedrører bompenger. Bompenger er unntatt fra 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.

NOTE 1 Driftsinntekter

Driftsinntekter		
<i>(Beløp i hele tusen)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Passeringsinntekter fra AutoPASS kunder	2 049 053	1 883 802
Passeringsinntekter fra Fullpriskunder	287 623	477 249
Sum passeringsinntekter	2 336 676	2 361 051
Andre inntekter	2 526	1 828
Sum driftsinntekter	2 339 202	2 362 879

Passeringsinntekter omfatter innkrevingen av bompenger i henhold til avtale med Statens vegvesen. Andre inntekter omfatter i hovedsak purregebyr og renteinntekter fra kundefordringer.

NOTE 2 Lønn

Lønnskostnader		
<i>(Beløp i hele tusen)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Lønninger	12 031	10 273
Arbeidsgiveravgift	1 958	1 770
Pensjonskostnader	1 139	993
Andre ytelser	1 356	1 275
Sum	16 485	14 311

Pensjonskostnader i tabellen er redusert med overføring fra innskuddsfond på NOK 99 200 for 2023 og 74 686 kr for 2024. Total kostnad til innskudds- og ytelsespensjon og AFP var i 2023 på NOK 1 092 millioner og 1 214 millioner pr. Juni 2024.

Den innskuddsbaserte ordningen har så langt i 2024 totalt hatt 35 medlemmer, og pr 30.06.2024 hadde ordningen 29 medlemmer.

Årsverk:

Gjennomsnittlig årsverk eksklusiv ansatte i permisjon og innleide medarbeidere utgjorde 30,33 pr. 30. juni 2024. Antall fast ansatte i Fjellinjen AS pr 30. juni 2024 var 30 ansatte hvorav 16 kvinner og 14 menn. Én av de fast ansatte er en student som jobber en dag i uken i Fjellinjen.

Ytelser til ledende personer	Administrerende direktør	Styret
<i>(Beløp i hele tusen)</i>		
Lønn/styrehonorar	886	932
Pensjonsutgifter	133	-
Annen godtgjørelse	4	-
Sum	1 024	932

Lønnskostnader i noten er totale lønnskostnader til administrerende direktør i pr 30. juni 2024. Utbetaling til styret er godtgjørelse for hele 2023 og er utbetalt i 2024. Selskapets administrerende direktør og styret er ikke omfattet av noen bonusordning. Det er ikke utstedt lån eller sikkerhetsstillelse til administrerende direktør, styreleder eller andre nærstående parter.

NOTE 3 Kundefordringer

Tap på fordringer - Resultatregnskap		
<i>(Beløp i hele tusen)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Resultatført avsetning tap på fordringer innland	29 952	56 550
Resultatført avsetning tap på fordringer utland	4 429	9 926
Resultatført innkommet på nedskrevet fordringer gammel verdikjede	-1 489	-2 711
Resultatført konstaterte tap på fordringer	9 601	8 275
Total Tap på fordringer	42 493	72 040

Reduksjonen på NOK 30 millioner i første halvår 2024 mot første halvår 2023 skyldes lavere nivå på fullprisinntekter som følge av innføringen av timersregel for alle i september 2023. Tap på fordringer falt dermed 41%, som er proporsjonalt med inntektsnedgangen på 40%.

Konstaterte tap har økt med NOK 1,3 millioner 30. juni 2024 sammenlignet med samme periode 2023. Dette skyldes blant annet flere registrerte konkurser i 2024 sammenlignet med 2023.

Kundefordringer - Balanse			
<i>(Beløp i hele tusen)</i>	30.06.2024	Bevegelse	31.12.2023
Kundefordringer	643 160	103 983	539 177
Avsetning tap på fordringer/reduksjon av inntekter innland	-235 263	-28 907	-206 356
Avsetning tap på fordringer/reduksjon av inntekter utland	-188 107	-19 259	-168 848
Sum netto fakturerte krav	219 790	55 817	163 974
Opptjent, ikke fakturert inntekt	226 594	32 418	194 176
Sum	446 384	88 235	358 149

NOK 75 millioner av økningen på NOK 104 millioner relateres til økt passeringssinntekt mot AutoPASS-utstedere, og er som følge av flere Autopass-passeringer i juni 2024 enn i desember 2023. Av økningen på NOK 32 millioner i opptjent, ikke fakturert inntekt stammer NOK 25 millioner fra utenlandske fullprisinntekter.

Fjellinjen beholder kundefordringer inntil kravet er løst eller vurdert som tapt, og dermed vil balanseposten avsetning tap på fordringer / reduksjon av inntekter øke etter hvert som kravene eldes.

NOTE 4 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler					
<i>(Beløp i hele tusen)</i>					
	Nettside	Nasjonale kjerneløsninger	Software	Operatørløsning	SUM
Ansaffelseskost 01.01 inkl oppskr. før 2024	6 340	66 763	7 840	62 305	143 248
+ Tilgang ved kjøp i året	-	74	-	226	301
- Avgang i året					
- Utrangering i året					-
Ansaffelseskost 30.06	6 340	66 837	7 840	62 531	143 549
Akkumulert ordinær avskrivning 01.01	5 706	23 834	1 201	20 434	51 175
+ Årets ordinære avskrivninger	100	4 955	735	3 943	9 733
- Tilbakeføring av tidligere avskrivninger		-			-
Akk. av- og nedskrivning 30.06	5 806	28 789	1 936	24 377	60 908
Regnskapsmessig verdi 30.06	534	38 049	5 904	38 154	82 639
Årets avskrivninger	100	4 955	735	3 943	9 733
Årets nedskrivninger			-		-
Økonomisk levetid	4 år	7 år	5 år	8 år	
Årets ordinære avskrivningssats (%)	25	14,3	20	12,5	

Nettside – fjellinjen.no

Nettsiden gir generell informasjon om Fjellinjen, informasjon om hva bompengene benyttes til, gjeldende takster, plassering av bomstasjonene, søknad om fritak for bompenger og en integrasjon av selvbetjeningsløsningen «Min side».

Nasjonale kjerneløsninger

Nasjonale kjerneløsninger er felleskomponenter som bompengeselskapene benytter for å identifisere og prise passeringer og sikre at både AutoPASS-utstedere og bompengeselskapene har korrekt informasjon ved innkreving av passeringsinntekter. Statens vegvesen er ansvarlig for utvikling og drift av løsningene og Fjellinjen dekker sin andel av investeringene.

Software

Software er investeringer i programvarer knyttet til operasjonell drift av selskapet, kunderettede løsninger og programvare som benyttes på bomstasjonene.

- MAV er et monitorerings- og analyseverktøy (software) som gir oversikt over status og feilmeldinger fra alle bomstasjoner.
- Min side er en selvbetjeningsløsning hvor Fjellinjens kunder til enhver tid får tilgang til fakturakopi, passeringsdata og kontooversikt og de har mulighet til å kontakte Fjellinjen på en sikker og trygg måte.
- Virksomhetsstyringsverktøy er en løsning som tilgjengeliggjør trafikkanalyse og styringsdata for Fjellinjens virksomhet.

Operatørløsning

Operatørløsning er Fjellinjens produksjonssystem som inneholder passeringsdata og kunderskontro, og benyttes til å fakturere og kreve inn passeringsinntekter fra AutoPASS-utstedere og fullpriskunder (kunder uten AutoPASS-avtale).

NOTE 5 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler (Beløp i hele tusen)								
	Kontor- maskiner/ EDB utstyr	Inventar	Veikant teknisk utstyr	Veikant portal/ infrastruktur	Gammelt bomstasj. utstyr	Biler	Reservedeler	SUM
Anskaff.kost 01.01, inkl oppskr. før 2024	18 493	7 820	178 245	10 098	55 223	588	1 589	272 056
+ Tilgang ved kjøp i året	191							191
- Avgang i året								-
- Utrangering i året			326					326
Anskaffelseskost 30.06	18 684	7 820	177 919	10 098	55 223	588	1 589	271 921
Akk. ordinære avskrivninger 01.01	17 869	7 073	161 811	4 629	55 223	180		246 785
+ Årets ordinære avskrivninger	206	101	14 725	505		60		15 597
- Tilbakeføring av tidligere avskrivninger		0	255					255
Akk. av- og nedskrivning 30.06	18 075	7 174	176 281	5 134	55 223	240		262 127
Regnskapsmessig verdi 30.06	609	646	1 638	4 964	-	348	1 589	9 794
Årets avskrivninger	206	101	14 725	505	-	60		15 597
Årets nedskrivninger	-	-	70	-	-		-	70
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	10 år	7 år	5 år		
Årets ordinære avskrivningsrate (%)	33,3	20	20	10	14,28	20		

Veikant teknisk utstyr og Veikant portal/infrastruktur

Veikant teknisk utstyr består av teknisk utstyr montert på portaler og i skap ved hver bomstasjon og Veikant portal består av portaler der veikantutstyr monteres.

Gammelt bomstasjonsutstyr

Fjellinjen AS overtok i desember 2019 teknisk veikantutstyr, portaler og infrastruktur som gjelder Oslopakke 3 fra Statens vegvesen. Pr. 30. juni 2024, i henhold til ordinær avskrivningsplan, er regnskapsmessigverdi på kroner 0, men det er fortsatt i bruk.

Fjellinjen har en beholdning av reservedeler til bomstasjonene, disse avskrives ikke.

NOTE 6 Immaterielle eiendeler / aktivert innkrevingsrett

Aktivert innkrevingsrett Oslopakke 3 (Beløp i hele tusen)	Bevilgning drift	Bevilgning lån	Bevilgning total	Resultat/ avskrivning	Balanseført bevilgning
Aktivert innkrevingsrett før 2024	35 207 251	5 450 000	40 657 251	37 103 929	3 553 322
Aktivert innkrevingsrett i 2024	4 100 000		4 100 000	2 114 751	1 985 249
Totalt	39 307 251	5 450 000	44 757 251	39 218 680	5 538 571

Anskaffelseskosten på innkrevingsretten består av Stortingets bompengbevilgning til Oslopakke 3.

Stortingets bompengbevilgning for 2024 var på NOK 4 710 millioner. I tråd med vedtak i styringsgruppen for Oslopakke 3 er denne vedtatt redusert med NOK 610 millioner og utgjør nå NOK 4 100 millioner for 2024. Statens vegvesen har hittil i 2024 rekvirert NOK 1 890 millioner. Høyere rekvirering fra Statens vegvesen enn vedtatt bompengbevilgning påvirker Fjellinjens gjeld til Statens vegvesen. Dette er omtalt i note 11.

NOTE 7 Bundne bankinnskudd

Bundne bankinnskudd	30.06.2024	31.12.2023
<i>(Beløp i hele tusen)</i>		
Husleiedeposium	2 008	2 008
Skattetrekksmidler	1 350	1 249

Bundne skattetrekksmidler pr. 30. juni 2024 dekker skyldig forskuddstrekk pr. 30. juni 2024.

Bankinnskudd	30.06.2024	31.12.2023
<i>(Beløp i hele tusen)</i>		
Skattetrekkskonto	1 350	1 249
Driftskonto i bank	56 896	22 283
Sum	58 246	23 532

NOTE 8 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
<i>(Beløp i hele tusen)</i>			
Egenkapital pr. 01.01.2024	1 100	105 898	106 998
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital pr. 30.06.2024	1 100	105 898	106 998

Det har ikke vært endringer i egenkapitalen i 2024. Fjellinjens resultat skal tilfalle Oslopakke 3 i sin helhet, og påvirker ikke egenkapitalen. Egenkapitalen vurderes som tilfredsstillende i forhold til virksomhetens formål og art.

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 etter at Viken fylkeskommune ble avviklet den 1. januar 2024 og tre nye fylkeskommuner, deriblant Akershus, ble etablert. 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. Pr. 30. juni 2024 er dette beløpet beregnet til NOK 1,4 millioner og inngår som en del av selskapets annen egenkapital. Øvrig annen egenkapital skal tilfalle Oslopakke 3.

NOTE 9 Avsetninger for forpliktelser

Fjerningsforpliktelse <i>(Beløp i hele tusen)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Inngående balanse 1.1	10 015	8 332
Årets fjerningskostnad	-	-
Estimatendring	986	1 684
Fjerningsforpliktelse 30.06	11 002	10 015

Selskapet avsetter for fremtidige fjerningskostnader av bomstasjonsutstyr. Forpliktelsen følger av bompengeselskapets forpliktelser for sine bompengeanlegg. Fjellinjen skal finansiere alle kostnader ved fjerning av innkrevingsutstyr og istandsetting av området hvor utstyret var plassert.

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 2036). Selskapet avsetter for fjerningskostnader frem til og med år 2036. 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.

NOTE 10 Obligasjonslån og rentesikring

OBLIGASJONSLÅN

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	Beløp	Betingelser ved opptak	Fast rente	+Margin	FRN rente p.t
Forfallsdato					
Des 2024	400 000	Fast	4,70 %		
Sep 2025	500 000	N3mnd		0,48 %	5,20 %
Des 2025	500 000	N3mnd		0,41 %	5,12 %
April 2027	500 000	N3mnd		0,55 %	5,28 %
Sum	1 900 000				

Fjellinjen AS har per 30. juni 2024 en langsiktig rentebærende gjeld på NOK 1 900 millioner. Lånene nedbetales ikke løpende, men nedbetales i sin helhet ved forfall. Fjellinjen AS har valgt en sikringspolicy som tilsier at en vesentlig del av rentebærende gjeld sikres med fastrente.

RENTEBYTTEAVTALER

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	Hovedstol	Startdato	Sluttdato	Motta	Betale
Motpart					
Nordea	500 000	16.12.2021	16.12.2027	N3Mnd	3,364 %
DNB	400 000	15.12.2011	16.12.2024	4,700 %	N6Mnd+0,92%
DNB	500 000	16.12.2014	18.12.2028	N3Mnd	3,512 %
DNB	250 000	16.12.2014	16.12.2030	N3Mnd	3,501 %
DNB	400 000	28.09.2015	28.12.2032	N3Mnd	3,571 %

Fjellinjen AS benytter rentebytteavtaler som sikringsinstrument. Disse behandles som kontantstrømsikring for å redusere variabilitet i kontantstrømmer knyttet til flytende renter. Fjellinjen AS vurderer sikringen som effektiv og har valgt å ikke balanseføre verdiendringen på rentebytteavtalene over resultatet. Pr. 30. juni 2024 var 75 % av Fjellinjen AS sin totale rentebærende gjeld (kort- og langsiktig) sikret til fastrente.

Gjennomsnittlig rentesats for 1. halvår 2024 var på 4,36 %. Virkelig verdi av rentebytteavtalene er positiv og utgjør pr. 30. juni 2024 NOK 24,2 millioner.

NOTE 11 Kortsiktig gjeld til Statens vegvesen

Kortsiktig gjeld til Statens vegvesen (Beløp i hele tusen)	2024	2023
Skyldig og avsatt tildeling per 01.01	1 060 543	1 102 359
Årlig bevilgning til prosjekter i Statsbudsjettet	4 100 000	3 549 000
Rekvirert av Statens vegvesen hittil i år	-1 889 983	-3 590 816
Kortsiktig gjeld til Statens vegvesen 31.12*	3 270 560	1 060 543

*Fjellinjen kan ikke stifte gjeld utover de lånerammer Stortinget har vedtatt, ei heller for å møte rekvirering av bompengemidler fra Statens vegvesen.

Hittil i år har Statens vegvesen rekvirert NOK 1 890 millioner. Bevilgningen til Oslopakke 3 for 2024 utgjorde NOK 4 100 millioner. Dersom rekvireringen overstiger årets bevilgede bompenger, vil kortsiktig gjeld til Statens vegvesen reduseres.

NOTE 12 Sertifikatlån og kassekreditt

(Beløp i hele tusen)	Beløp	Rentevilkår	Løpetid
Sertifikatlån	300 000	Fast 4,80%	Sep 2024
Kassekreditt	-	Nibor 1 mnd + 1,0 %	Des 2024
Kortsiktige lån pr. 30.06.2024	300 000		

Selskapet har pr. 30. juni 2024 ikke benyttet noe av kassekreditten med ramme på NOK 500 millioner.

NOTE 13 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld (Beløp i hele tusen)	30.06.2024	31.12.2023
Skyldig feriepenger og arbeidsgiveravgift	1 417	3 050
Påløpte renter	9 951	10 671
Andre påløpte kostnader	21 014	12 202
Sum	32 382	25 924

Annen kortsiktig gjeld pr. 30. juni 2024 består i hovedsak av påløpte renter, skyldige feriepenger og arbeidsgiveravgift samt andre kostnadsperiodiseringer.

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Vi bekrefter at halvårsregnskapet pr. 30. juni 2024, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vi mener at opplysningene i perioderegnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på perioderegnskapet, av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og av nærstående vesentlige transaksjoner.

Oslo, 22. august 2024

Styret i Fjellinjen AS

Cato Hellesjø

Styrets leder

Inger Lise Egeland

Oliver Siem

Tim Holmvik

Styrets nestleder

Ole Christian Frantzvåg

Synne Larsen Hombles

Janne Oddaker

Administrerende direktør

Originaldokumenter er digitalt signert.