

ÅRSRAPPORT 2011

FJELLINJEN



ET KUNDEVENNLIG OG EFFEKTIVT BOMPENGESELSKAP

Fjellinjen er den viktigste bidragsyteren til finansieringen av Oslopakke 3, og på den måten bidrar vi til at Oslo og Akershus blir et bedre sted å bo. Vårt ansvar er at det skal være enkelt å være bilist i bomringene. I dette legger vi blant annet at passeringene registreres og faktureres korrekt, og at våre kunderådgivere hjelper de som henvender seg til oss på en god måte.

ANNE-KARIN SOGN
TILTRÅDTE SOM
ADMINISTRERENDE
DIREKTØR I FJELLINJEN
1. NOVEMBER 2011.



Det er ventet stor befolkningsvekst i de store byene, og spesielt i Oslo/Akershus. Dette setter store krav til utvikling av transporttilbudet, og i den sammenheng er bompengefinansiering et viktig virkemiddel i årene framover. Kunnskap om hva pengene brukes på gjør oss alle mer positive til å bidra.

VI GJØR REISEN ENKEL

Fjellinjen AS har ansvaret for å drifte og vedlikeholde 29 helautomatiske bomstasjoner; 20 i Oslo og 9 i Bærum. Vi er det største bompengeselskapet i Norge, og har ca 115 millioner passeringer i løpet av et år, med et gjennomsnitt på ca 315 000 pr døgn. Selv er vi ikke mest opptatt av å være størst, men vi vil være det beste bompengeselskapet – vurdert med kundens øyne.

Det er et menneske bak hver passering. Dette mennesket er vår kunde.

Vår visjon er å gjøre reisen enkel for kundene. Bompengeproduktet (brikken, avtalen og det

grønne krysset) skal være lett å forstå. Ingen skal bruke unødvendig mye tid på å skjønne hvordan man skaffer seg en AutoPASS-brikke. Vi skal sørge for at brikken fungerer, at fakturaen er lett å forstå og at det er valgfrihet på betalingsløsninger.

HJELPSOM OG ENKEL

Vårt verdigrunnlag er tuftet på hjelpsomhet og forenkling. Det er med stolthet vi vil gjøre vårt beste til at passeringen, faktureringen og betalingen skal skje på en enkel og kundesvennlig måte. I den grad det er behov for å kontakte oss skal kunden møtes av hjelpsomhet og effektivitet. Dette skal prege våre kundebehandlere, våre hjemmesider og våre systemer.

De siste årene har vært preget av modernisering i form av automatiseringer av bomstasjoner, overgang til etterskuddsbetaling og skifte av sentralsystem. Nå er vi inne i en periode der vi fullt og helt kan konsentrere oss om forbedringsområder som medfører enda mer effektiv drift og forenklinger for kunden.



RESULTAT

(Beløp i hele tusen)	Note	1/1–31/12 2011	1/1–31/12 2010
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Avtalepasseringer		1 770 328	1 737 941
Fullprispasseringer		354 073	335 285
Annen inntekt		42 876	95 296
Sum inntekter	1	2 167 277	2 169 089
Driftskostnader			
Porto og blanketter		32 617	43 496
Videobilde kostnader		12 711	13 442
Lønninger	3, 4	44 839	41 639
Drift IT og bomstasjoner		24 777	24 303
Administrasjonskost		52 026	46 464
Tap og avsetning til tap på fordringer		35 234	102 882
Inndrivelseskostnader		9 689	11 309
Avskrivninger	5, 7	47 976	32 656
Annen driftskostnad/inntekt (-)	8	-12 443	-
Sum driftskostnader		247 425	316 190
DRIFTSRESULTAT		1 919 852	1 852 899
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansielle inntekter		7 282	8 447
Finansielle utgifter		85 433	34 389
Sum finansielle poster		-78 152	-25 942
Resultat før avskrivning på innkrevingsretten		1 841 700	1 826 957
Resultatdisponering			
Nedskrivning av innkrevingsretten	6	1 882 300	1 826 957
Rentekostnader utbyggingsprosjekter	9	- 40 600	-
RESULTAT		0	0

BALANSE

(Beløp i hele tusen)	Note	1/1–31/12 2011	1/1–31/12 2010
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Aktivert innkrevingsrett	6	2 417 862	1 820 269
Immaterielle eiendeler	5	105 887	112 540
Sum immaterielle eiendeler		2 523 749	1 932 808
Varige driftsmidler			
Driftsmidler, inventar og kontormaskiner	7	3 350	7 958
Sum varige driftsmidler		3 350	7 958
Finansielle anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler		140	455
Sum varige driftsmidler		140	455
SUM ANLEGGSMIDLER		2 527 240	1 941 221
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	2	319 534	351 663
Opptjent ikke fakturert inntekt	2	291 114	255 379
Andre fordringer		2 370	1 368
Sum fordringer		613 018	608 410
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	362 494	0
Sum omløpsmidler		975 512	608 410
SUM EIENDELER		3 502 751	2 549 631
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Aksjekapital	10	1 100	1 100
Sum innskutt egenkapital		1 100	1 100
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	105 898	105 898
Sum opptjent egenkapital		105 898	105 898
SUM EGENKAPITAL		106 998	106 998

(Beløp i hele tusen)	Note	1/1–31/12 2011	1/1–31/12 2010
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4	1 772	728
Andre avsetninger og forpliktelser		783	542
Sum avsetning for forpliktelser		2 554	1 270
Langsiktig gjeld			
Mottatt depositum	12	120 443	101 335
Bankgjeld	14	2 500 000	1 500 000
Sum langsiktig gjeld		2 620 443	1 601 335
Kortsiktig gjeld			
Kassekreditt, kortsiktig banklån		-	14 093
Leverandører		55 316	55 065
Skyldig offentlig avgifter		2 914	2 680
Opptjente bompenger, tildelt, ikke utbetalt	8	659 499	684 170
Annen kortsiktig gjeld		55 027	84 021
Sum kortsiktig gjeld		772 756	840 028
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 502 751	2 549 631

Oslo, 28. mars 2011
Styret i Fjellinjen AS

Kai G. Henriksen
Styreleder

Ivar Ueland
Nestleder

Per Mauritz Hansen

Rolf Lasse Lund

Astrid Løken Øyehaug

Fredrik Pape

Anne-Karin Sogn
Adm. direktør

NOTER

NOTE 1 DRIFTSINNEKTER

Selskapets inntekter for 2011 omfatter innkrevingen av bompenger i henhold til avtale med Statens vegvesen. Til sammen ble selskapets driftsinntekter på NOK 2.167,3 mill. Inntektsføring og vurdering av opptjent ikke fakturert inntekt følger samme prinsipper som forutsatt i forbindelse med utarbeidelse av årsregnskapet pr. 31.12.2010.

Opptjent ikke fakturert omsetning utgjør pr. 31.12.2011 NOK 291,1 mill.

Gjennom AutoPASS-systemet forestår selskapet innkreving av passeringer utført av selskapets avtalekunder i bomringene. For denne tjenesten mottar / betaler selskapet en godtgjørelse. Periodens godtgjørelse var NOK 7,6 mill og skal blant annet dekke selskapets kredittrisiko knyttet til innkrevingen av etterskuddsfakturerte passeringer.

NOTE 2 KUNDEFORDRINGER

Selskapets fordringsmasse består av etterskuddsfakturerte passeringer, tilleggsavgifter og fakturaer fra AutoPASS passeringer (selskapets avtalekunder som passerer gjennom bomringer operert av andre bompengeselskap).

Kundefordringer som ikke er betalt ved foreldelsesfristen på 3 år anses konstatert tapt og avskrevet. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisiko.

Fordringer på andre bompengeselskap i forbindelse med passeringer i AutoPASS-systemet er på NOK 14,5 mill. Det er ikke forventet tap på fordringer mot andre bompengeselskap.

(Beløp i hele tusen)	31/12 2011	31/12 2010
Registrerte fordringer	470 113	474 058
Opptjent, ikke fakturert inntekt	291 114	255 379
Avsatt for tap norske fordringer	- 125 025	- 109 880
Avsatt tap fordringer utland	- 25 554	- 12 515
Sum	610 648	607 042

NOTE 3 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE MM.

(Beløp i hele tusen)	31/12 2011	31/12 2010
Lønn	34 376	33 078
Arbeidsgiveravgift	5 298	4 993
Pensjonskostnader	3 380	2 040
Andre ytelser	1 662	1 428
Tilbakeført avsetning sluttvederlag	123	89
Sum	44 839	41 628

Selskapet har sysselsatt 87,7 årsverk i regnskapsåret 2011. Av dette er 72,7 årsverk fast ansatte. I 2010 sysselsatte selskapet 88,4 årsverk. Av dette var 79,1 årsverk fast ansatte.

(Beløp i hele tusen)	Daglig leder	Styret
YTELSER TIL LEDENDE PERSONER		
Lønn/styrehonorar	1 064	346
Pensjonsutgifter	113	0
Annen godtgjørelse	26	0

Lønn til konstituert daglig leder i oktober 2011 er ikke inkludert i tallene.

Brutto lønn og feriepenger (eksklusive styrehonorar) til ansattrepresentant i styret var NOK 457 273.

Selskapets daglige leder og styreleder er ikke omfattet av noen bonusordning. For daglig leder er det avtalt gjensidig oppsigelstid på 6 måneder med lønn i oppsigelsesperioden.

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

(Beløp i hele tusen)	2011	2010
REVISOR (INKLUSIVE MERVERDIAVGIFT)		
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	369	393
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand	55	34
Sum godtgjørelse til revisor	424	428

NOTE 4 PENSJONER

Pensjonsnoten er oppdatert pr 31.12.2011 iht aktuarberegning. Selskapet besluttet å endre eksisterende pensjonsordning til innskuddsbasert pensjon for ansatte opp til 52 år. Overgang til ny ordning ble gjennomført 01.09.2009.

Selskapet har pensjonsordninger som pr 31.12.11 omfatter i alt 89 personer, hvorav 12 i den ytelsesbaserte ordningen, men deler av den innskuddsbaserte ordningen, uføre- og ektefellepensjon, skal behandles som en ytelsesbasert ordning. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av avtall opptjeningsår, lønnsnivå, ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringsselskap. I tillegg har selskapet en tariffestet avtalefestet ytelses førtidspensjonsordning (AFP). Selskapet er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene etter denne loven.

(Beløp i hele tusen)	2011		Usikret	Sum
	Sikret	Innskudd		
NETTO PENSJONSKOSTNAD				
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	580,9	910,7	0	1 491,5
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	109,5	52,5	7	169,1
Avkastning på pensjonsmidler	-139,9	-92,6	0	-232,5
Administrasjonskostnader	49,5	21,3	0	70,8
Arbeidsgiveravgift	84,6	125,8	0,2	210,6
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	0
Resultatført planendring	0	0	0	0
Resultatført estimatavvik	0	664,9	83,4	748,2
Netto pensjonskostnad	684,6	1 682,5	90,6	2 457,7

(Beløp i hele tusen)	2011			2010		IB	
	SIKRET		SUM	SIKRET			SUM
	Ytelse	Innskudd		Ytelse	Innskudd		
NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE							
Opptjente pensjonsforpliktelser 31.12.	3 439	2 823	6 262	2 789	1 313	4 102	
Beregnet effekt av fremtidig lønnsreg.	0	0	0	0	0	0	
Beregnete pensjonsforpliktelser 31.12.	3 439	2 823	6 262	2 789	1 313	4 102	
Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12.	3 016	1 624	4 640	2 489	1 040	3 528	
Ikke resultatført estimatavvik/planendring	- 78	0	- 78	72		72	
Arbeidsgiveravgift	60	169	229	42	39	81	
Netto pensjonsforpliktelse	404	1 368	1 772	416	312	728	

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER	01.01.2011	31.12.2011
Diskonteringsrente	4,00 %	3,30 %
Forventet lønnsregulering	5,40 %	4,80 %
Forventet pensjonsøkning	2,15 %	1,55 %
Forventet G-regulering	3,75 %	3,75 %
Forventet avkastning på fondsmidler	5,40 %	4,80 %
Forventet uttaksprosent 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.

(Beløp i hele tusen)					
NOTE 5 IMMATERIELLE EIENDELER	Elektroniske brikker	Sentralsystem	Utstyr på bomstasjon	Web	SUM
Anskaffelseskost 01.01.	85 968	20 157	79 012	2 826	187 963
Tilgang	15 122	14 532	5 293	229	35 175
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	101 090	34 689	84 305	3 054	223 138
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	63 015	7 043	44 401	2 793	117 251
Balanseført verdi 31.12.	38 075	27 646	39 904	261	105 887

Periodens avskrivninger	18 302	7 042	16 341	143	41 828
Periodens nedskrivninger	0		0	0	
Forventet økonomisk levetid	5 år	Til nov. 2014	5 år	2 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

NOTE 6 IMMATERIELLE EIENDELER/AKTIVERT FOR INNKREVINGSRETEN

For innkrevingsretten knyttet til Oslopakke 3, herunder E18 Bjørvikaprojektet, er det per 31.12.2011 aktivert samlet innkrevingsrett / bevilling på NOK 9 424 mill. I 2011 er det aktivert NOK 2 479,9 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 rekvisisjoner fra Statens vegvesen vil aktivert innkrevingsrett avskrives til 0,- og resterende som oppføres som gjeld til Statens vegvesen.

(Beløp i hele tusen)		Oslopakke 3	
AKTIVERT INNKREVINGSRETT	31.12.2011	31.12.2010	
Anskaffelseskost 01.01.	6 994 135	4 100 135	
Årets bevilling	2 479 893	2 844 000	
Avgang			
Anskaffelseskost 31.12.	9 424 028	6 944 135	
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	7 006 166	5 123 866	
Balanseført verdi 31.12.	2 417 862	1 820 269	
Periodens avskrivning	1 882 300	1 826 957	

(Beløp i hele tusen)				
NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER				
Varige driftsmidler	Påkostning leide lokaler	Inventar	Kontor-maskiner	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	2 476	2 056	8 439	12 971
Tilgang	145	256	1 140	1 541
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	2 621	2 312	9 578	14 512
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	2 601	2 056	6 504	11 161
Balanseført verdi 31.12.	20	256	3 075	3 350
Periodens avskrivninger	1 836	404	2 990	6 148
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

NOTE 8 ANNEN KOSTNAD / INNTEKT (-)

Ikke driftsmessige kostnader / inntekter (-)	
Erstatningskrav fra leverandør av sentralsystemet	9 872
Korreksjon av verdi av brikkedepositum	10 619
Tilbakeført avsetning til fjerningskostnader av manuelle bomstasjoner	- 32 934
Sum annen kostnad / inntekt (-)	- 12 443

(Beløp i hele tusen)	31/12 2011	31/12 2010
NOTE 9 SKYLDIG TIL STATENS VEGVESEN		
Tildelte prosjekter i henhold til statsbudsjettet	2 452 000	2 844 000
Tilleggstildelinger gjennom året	27 893	-
- avsatt ikke tildelt året før	-	-
Bidrag til prosjekter i henhold til rekvisisjonsplan	2 479 893	2 844 000
Skyldig og avsatt tildeling per 01.01.	684 170	403 947
Utbetalt hittil i år	-2 463 964	-2 563 777
Sum skyldig tildeling per 31.12.2011	700 099	684 170
Rentekostnader til lånefinansierte utbyggingsprosjekter *	-40 600	-
SUM IKKE DISPONERT BEVILLING PR 31.12.2011	659 499	684 170

* Statens vegvesen fikk i 2010 tildelt en ekstra lånefinansiert bevilling på 1.100 mill kr, i 2011 utgjorde en tilsvarende lånefinansiert bevilling 500 mill kr. Statens vegvesen har pr. 31.12.2011 rekvirert 800 mill kr til lånefinansierte utbyggingsprosjekter. Rentekostnadene skal iht. St.prp. 1S 2010 dekkes i form av omdisponeringer innen Oslopakke 3. Rentekostnadene er således en disponering innenfor den total finansieringsramme i Oslopakke 3 og regnskapsføres som en reduksjon av disponibel tildeling til Statens vegvesen. Rentekostnaden beregnes som den gjennomsnittlige rentesats på selskapets lån, inkl. sikringskostnader.

NOTE 10 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

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

NOTE 11 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 2011 er verdistigningen beregnet til NOK 678,3 mill og inngår som en del av selskapets annen egenkapital.

Annen egenkapital utover verdistigningen på aksjekapitalen på NOK 105,2 mill skal disponeres som veimidler.

NOTE 12 MOTTATT DEPOSITUM

Mottatt depositum for utleverte elektroniske brikker utgjør NOK 120,4 mill. Ved innlevering av brikker ved opphør av avtale skal depositumet tilbakebetales.

(Beløp i hele tusen)	31/12 2011	31/12 2010
NOTE 13 BUNDNE BANKINNSKUDD, TREKKRETTIGHETER, SAMT BANKLÅN		
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	1 596	1 404
Bevilgede trekkrettigheter		
Kassekreditt	100 000	100 000
Herav benyttet per 31.12.		14 093

NOTE 14 GJELD TIL FINANSINSTITUSJONER

Selskapet har per 31.12.2011 en langsiktig gjeld på NOK 2 500 mill. Alle lån er obligasjonslån som er registrert på ABM-listen på Oslo Børs. Lånene nedbetales ikke løpende, men forfaller i sin helhet på utløpsdatoen. Fjellinjen har valgt en sikringspolicy som tilsier at alle langsiktige lån skal rentesikres 100 %. Selskapet benytter kun renteswap som sikringsinstrument.

(Beløp i hele tusen)

Beløp og utløpsdato	Beløp	Rentevilkår ved låneopptak	Sikring	
			Fast rente	Sikringskost
Utløpsdato des. 2014	500 mill	Nibor 6 mnd + 0,410 %	5,5050 %	0,410 %
Utløpsdato sep. 2017	300 mill	Nibor 6 mnd + 0,700 %	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 %
Sum langsiktig gjeld til finansinstitusjoner	2 500 mill			

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Beløp i hele tusen)	2011	2010
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinære avskrivninger	47 976	34 113
Avskrivning aktivert innkrevingsrett	1 922 868	1 826 957
Aktivert innkrevingsrett	-2 479 893	-2 844 000
Endring i forpliktelser	1 519	1 059
Endring i kundefordringer og forskudd fra abonnenter	31 127	-193 440
Endring i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	- 28 742	-40 774
Endring i andre tidsavgrensingsposter	- 35 735	- 53 420
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	- 504 881	-1 269 506
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 541	-2 430
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-35 175	-34 523
Utbetaling ved kjøp av finansielle anleggsmidler	314	-455
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-36 402	-37 408
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	1 019 108	624 617
Endring i opptjente bompenger, tildelt, ikke utdelt	-65 239	280 223
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	953 869	904 840
Netto kontantstrøm for perioden	376 586	-402 073
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	-14 093	387 980
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	362 493	-14 093
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	362 494	-
Trekk på kassekreditt	-	14 093
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	100 00	100 000

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

OSLOPAKKE 3

Stortinget vedtok Oslopakke 3 den 13. mars 2008. Oslopakke 3 avløser bompengereordningen Oslopakke 1 og Oslopakke 2 som ble videreført gjennom Stortingets behandling av St.prp. nr. 50 (2004-2005). Innkrevningsperioden vil løpe til 2027.

Oslopakke 3 er en finansieringsplan for å finansiere en forsert utbygging av hovedveinet og kollektivnettet. I tillegg til infrastrukturtiltak og rullende materiell inneholder Oslopakke 3 også midler til å finansiere driftstiltak for kollektivtrafikken. AS Fjellinjen skal stå for innkrevningen.

INNTEKTER

Passeringer ved bomstasjonene vurderes til virkelig verdi og inntektsføres på passeringstidspunktet. Forskuddsbetalte inntekter periodiseres i samsvar med kundens forbruk. Tilleggsavgifter inntektsføres netto, etter fradrag for fratatte tilleggsavgifter, i den perioden tilleggsavgift påløper.

KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som ikke er bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. Gjeld som har kortere tilbakebetalingstid enn ett år er klassifisert som kortsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som langsiktig gjeld.

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 transaksjonstids-

punktet. 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.

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

IMMATERIELLE EIENDELER

Det er Statens vegvesen som er eier av bomstasjonene og tilhørende innkrevningsutstyr. Selskapet betaler for innkrevningsutstyr som er anskaffet og eid av Statens vegvesen. Som innkrevningsutstyr regnes elektroniske brikker, IT-systemer til bruk i innkrevningen og anlegg i tilknytning til de automatiserte bomstasjonene. Som motytelse for betaling av innkrevningsutstyret oppnår selskapet en rettighet til bruk av innkrevningsutstyret. Rettigheten til bruk av innkrevningsutstyret avskrives lineært over utstyrets levetid.

Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter til andre 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.

AKTIVERT INNKREVNINGSRETT

Aktivert innkrevningsrett II representerer en mellomfinansiering av E18 Bjørvikprosjektet og andre tiltak som gjennom Stortingets behandling av St.prp. nr. 40 (2007-2008) nå er knyttet til Oslopakke 3.

Tildelingene vil presenteres som gjeld frem til utbetaling finner sted. Aktivert innkrevingsrett II vil være begrenset oppad til Fjellinjens andel av finansieringen av E18 Bjørvikaprojektet og andre tiltak knyttet til Oslopakke 3.

Anskaffelseskosten på innkrevningsretten er målt til faktiske tildelinger rekvirert fra Statens vegvesen knyttet til Oslopakke 3. Avskrivningen på innkrevningsretten følger årets resultat så lenge 100 % skal tildeles prosjekter knyttet til Oslopakke 3.

Dersom inntjeningen blir større enn totale rekvisisjoner fra Staten vegvesen vil aktivert innkrevningsrett avskrives til 0,- og resterende oppføres som gjeld til Statens vegvesen.

Avskrivning av innkrevningsretten har tidligere år vært presentert som en del av driftskostnadene og totale tildelinger har vært fordelt på avskrivninger av tidligere aktiveringer og årets tildelinger. Styret mener at nåværende presentasjon gir et bedre bilde av selskapets virksomhet og hvor mye av totale innkrevinger som går til prosjekter knyttet til Oslopakke 3.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid dersom de har en kostpris som overstiger kr 15 000. Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. 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.

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.

UTENLANDSK VALUTA

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

PENSJONER

Selskapet har en ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som pr. 1. september 2009 var fylt 52 år. Ordningen er finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringsselskap basert på periodiske aktuarberegninger. I tillegg har selskapet en AFP-ordning. Alle øvrige ansatte er pr. 1. september 2009 overført til en innskuddsbasert pensjonsordning.

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 en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, 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. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det største av 10 % av verdien av pensjonsmidlene eller 10 % av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en

periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende tid til pensjonering.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Nåverdien på pensjonsforpliktelser avhenger av flere faktorer som må fastsettes ved bruk av en rekke estimerte antagelser. Forutsetningene benyttet for å beregne netto pensjonskostnad (inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelsen. Diskonteringsfaktoren fastsettes av selskapet ved årsslutt. Dette er renten som benyttes for å beregne nåverdien av fremtidige nødvendige utbetalinger for å dekke pensjonsforpliktelsen. Diskonteringsrenten fastsettes av konsernet basert på stats-/selskapsobligasjoner utstedt i samme valuta som pensjonsytelsen vil bli betalt i, og som har tilnærmet lik forfallstid som pensjonsforpliktelsen.

Andre grunnleggende forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er delvis basert på faktiske markedsforhold. Tilleggsinformasjon vises i note.

FJERNINGSUTGIFTER

Etter tilleggsavtalen av 3. juli 2006 og vedtaket om Oslopakke 3 skal selskapet finansiere alle utgifter med fjerning av innkrevingsutstyret og istandsetting av veien ved utløpet av bompengerperioden. Utgifter tilhørende fjerning av de gamle bomstasjoner og i standsetting av veien er kostnadsført i 2008 og 2009. Det blir løpende gjort avsetninger for å dekke fjerningsutgifter ved avslutningen av innkrevingsperioden som vil finne sted i år 2027.

SKATT

Selskapet er innrømmet fritak fra beskatning.

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.

REVISORS BERETNING



Tlf: 23 11 91 00
Fak: 23 11 91 01
www.bdo.no

Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Til generalforsamlingen i AS Fjellinjen

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for AS Fjellinjen, som viser et overskudd på kr 0,-, mens resultatet før avskrivning av innkrevningsretten var på 1.841.700.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 regnskapsestimatene 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 AS Fjellinjen per 31. desember 2011, 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 og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og 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, 28. mars 2012
BDO AS


Norunn Byrkjeland
Statsautorisert revisor

Design og konsept: Agendum AS
Foto side 2, 3: Morten Olav Pålhaugen
Foto omslag, side 8: Holm Morten/Scanpix
Foto side 5: Nicolas Tourrent (Bekkestua stasjon)
Illustrasjon side 5: Statens vegvesen



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