

Metroselskabet

Bilag B36-05-03
Bestyrelsesmøde nr. 36
19. oktober 2010

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2010 Metroselskabet I/S

Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter						
2	522.019	387.433	427.289	417.445	548.602	559.557
2	134.733	95.211	128.911	100.575	135.906	142.722
	Værdi af eget arbejde ^{*)}	52.348	37.129	47.637	69.377	80.108
	Andre driftsindtægter ^{*)}	12.723	9.659	10.457	8.550	11.400
	Indtægter, i alt	721.823	529.432	614.293	788.410	793.788
Omkostninger						
2	-577.551	-422.368	-462.551	-459.807	-600.168	-621.148
	Personaleomkostninger ^{*)}	-57.343	-41.121	-51.322	-87.520	-76.170
	Andre eksterne omkostninger ^{*)}	-21.146	-13.753	-17.300	-32.980	-34.067
	Omkostninger, i alt	-656.040	-477.242	-551.102	-720.668	-731.385
	Resultat før ned- og afskrivninger	65.783	52.190	83.119	67.743	62.403
	Ned - og afskrivninger	-596.023	-381.772	-493.153	-8.566.347	-8.566.347
	Resultat før finansielle poster	-530.240	-329.582	-410.034	-8.498.604	-8.503.944
5	Finansielle poster					
	Finansielle indtægter	159.969	123.383	73.416	90.000	78.000
	Finansielle omkostninger	-16.975	-1.053	-36.459	-25.000	-25.000
	Markedsværdiregulering	-29.626	2.028	-636.328	0	-636.328
	Finansielle poster, i alt	113.368	124.358	-599.371	65.000	-583.328
	Årets resultat	-416.872	-205.225	-1.009.405	-8.433.604	-9.087.272

^{*)} Summen af værdi af eget arbejde, andre driftsindtægter, personaleomkostninger og andre eksterne omkostninger udgør den relative andel af administrationsomkostninger for Metro i Drift jf. note 2

Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
ANLÆGSAKTIVER						
Materielle anlægsaktiver						
3	7.373	7.504	17.112	22.578	28.203	24.773
4	5.182.014	5.221.269	5.065.511	5.089.641	5.047.892	5.020.115
	63.757	54.820	60.268	61.041	59.691	58.657
	129	147	93	50	1.000	929
	5.253.273	5.283.741	5.142.985	5.173.310	5.136.786	5.104.474
Finansielle anlægsaktiver						
	17.318	23.705	17.318	17.318	17.318	17.318
	1.047.617	1.035.449	1.004.037	999.452	1.027.556	1.015.617
	1.064.935	1.059.154	1.021.355	1.016.770	1.044.874	1.032.935
	6.318.207	6.342.895	6.164.340	6.190.080	6.181.660	6.137.409
OMSÆTNINGSAKTIVER						
	4.960	0	9.935	0	0	9.935
	1.566.188	1.571.542	1.575.581	1.570.000	1.570.000	1.570.000
6	1.151.177	1.154.519	325.830	325.000	325.000	325.000
6	650.835	650.430	1.167.869	988.289	556.866	744.633
	3.373.160	3.376.491	3.079.215	2.883.289	2.451.866	2.649.568
	9.691.367	9.719.386	9.243.555	9.073.369	8.633.526	8.786.977

Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
KAPITALINDESTÅENDE						
	9.830.211	9.830.211	9.413.339	9.425.019	9.425.019	9.413.339
	-416.872	-205.224	-1.009.405	-651.650	-8.433.604	-9.087.272
	9.413.339	9.624.987	8.403.934	8.773.369	991.415	326.067
Hensatte forpligtelser						
	0	0	0	0	6.842.111	7.160.911
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
	55.783	0	690.935	0	500.000	1.000.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
	24.884	1.677	0	0	0	0
	101.473	43.209	37.944	100.000	100.000	100.000
	95.888	49.512	110.741	200.000	200.000	200.000
	222.245	94.399	148.685	300.000	300.000	300.000
	278.028	94.399	839.621	300.000	800.000	1.300.000
	9.691.367	9.719.386	9.243.555	9.073.369	8.633.526	8.786.978

Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Pengestrømme fra driftsaktivitet						
Metroens takstindtægter	522.019	387.433	427.289	417.445	548.602	559.557
Metroens driftsindtægter	134.733	95.211	128.911	100.575	135.906	142.722
Andre driftsindtægter	12.723	9.659	10.457	8.550	11.400	11.400
Metroomkostninger	-577.551	-422.368	-462.551	-459.807	-600.168	-621.148
Personaleomkostninger	-57.343	-41.121	-51.322	-65.753	-87.520	-76.170
Andre eksterne omkostninger	-21.146	-13.753	-17.300	-25.542	-32.980	-34.067
Pengestrømme fra driftsaktivitet, i alt	13.435	15.061	35.482	-24.532	-24.760	-17.706
Pengestrømme fra investeringsaktivitet						
Investeringer i Metro	-400.996	-237.416	-340.219	-563.594	-1.482.034	-1.180.603
Investeringer i bygninger, driftsmidler og inventar	-10.987	-1.041	15	0	-900	-900
Investeringer i værdipapirer (ekskl. markedsværdiregulering)	0	0	825.000	825.000	825.000	825.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet, i alt	-411.982	-238.457	484.796	261.407	-657.934	-356.503
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet						
Lånoptagelse, netto (ekskl. markedsværdiregulering)	0	0	0	0	500.000	1.000.000
Tilgodehavender	-35.586	-35.161	34.187	-8.751	-36.854	28.187
Kreditorer og anden gæld	102.468	-25.378	-73.560	130.000	130.000	77.755
Nettofinansieringsomkostninger (ekskl. markedsværdiregulering)	142.994	122.331	36.957	48.750	65.000	53.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet, i alt	209.876	61.792	-2.416	169.999	658.146	1.158.942
Ændringer i likvide midler	-188.672	-161.605	517.862	406.874	-24.548	784.733
Likvider primo	813.697	813.697	650.835	581.415	581.415	650.835
Markedsværdiregulering, netto (likvider)	25.809	-1.662	-828	0	0	-690.935
Likvider ultimo	650.835	650.430	1.167.869	988.289	556.866	744.633

Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

Note 1 Segmentoplysninger

Etape 1 - 3

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter	669.475	492.302	566.656	526.570	695.908	713.679
Omkostninger	-603.692	-440.113	-483.537	-481.726	-628.166	-651.276
Resultat før ned- og afskrivninger	65.783	52.189	83.119	44.845	67.743	62.403
Ned- og afskrivninger	-191.732	-139.435	-141.476	-146.400	-195.200	-195.200
Resultat før finansielle poster	-125.949	-87.246	-58.357	-101.555	-127.457	-132.797
Anlægsaktiver						
Anlæg af Metro	7.373	7.504	17.112	22.578	28.203	24.773
Metro i Drift	5.182.014	5.221.269	5.065.511	5.089.641	5.047.892	5.020.115
Bygninger	63.757	54.820	60.268	61.041	59.691	58.657
Driftsmidler og inventar	129	147	93	50	1.000	929
Finansielle anlægsaktiver	1.064.935	1.059.154	1.021.355	1.016.770	1.044.874	1.032.935
Anlægsaktiver, i alt	6.318.207	6.342.895	6.164.340	6.190.080	6.181.660	6.137.409
Omsætningsaktiver						
Ejendomme	0	0	0	0	0	0
Tilgodehavender	1.547.637	1.560.841	1.565.883	1.570.000	1.570.000	1.570.000
Omsætningsaktiver, i alt	1.547.637	1.560.841	1.565.883	1.570.000	1.570.000	1.570.000
Gældsforpligtelser						
Kreditorer	27.828	22.868	4.042	30.000	30.000	30.000
Anden gæld	67.094	49.512	100.724	100.000	100.000	100.000
Gældsforpligtelser, i alt	94.921	72.380	104.766	130.000	130.000	130.000

Note 1 Segmentoplysninger, fortsat

Cityringen

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter	52.348	37.129	47.637	69.377	92.502	80.108
Omkostninger	-52.348	-37.129	-47.637	-69.377	-92.502	-80.108
Resultat før ned- og afskrivninger	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger	-404.290	-242.336	-351.677	-598.845	-8.371.147	-8.371.147
Resultat før finansielle poster	-404.290	-242.336	-351.677	-598.845	-8.371.147	-8.371.147
Anlægsaktiver						
Anlæg af Metro	0	0	0	0	0	0
Metro i Drift	0	0	0	0	0	0
Bygninger	0	0	0	0	0	0
Driftsmidler og inventar	0	0	0	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0	0
Anlægsaktiver, i alt	0	0	0	0	0	0
Omsætningsaktiver						
Ejendomme	4.960	0	9.935	0	0	9.935
Tilgodehavender	18.551	10.701	9.698	0	0	0
Omsætningsaktiver, i alt	23.511	10.701	19.634	0	0	9.935
Gældsforpligtelser						
Kreditorer	73.645	20.341	33.902	70.000	70.000	70.000
Anden gæld	28.794	0	10.017	100.000	100.000	100.000
Gældsforpligtelser, i alt	102.439	20.341	43.919	170.000	170.000	170.000

Note 2 Driftsresultat Metro

	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Metroens takstindtægter	522.019	387.433	427.289	417.445	548.602	559.557
Metroens driftsindtægter						
Udlejning af Metro	126.798	92.170	125.240	96.869	129.158	137.922
Øvrige indtægter	7.935	3.041	3.670	3.706	6.748	4.800
Metroens driftsindtægter, i alt	134.733	95.211	128.911	100.575	135.906	142.722
Indtægter, i alt	656.752	482.644	556.199	518.020	684.508	702.279
Metroens driftsomkostninger						
Betaling for drift	-522.019	-387.433	-427.289	-417.445	-548.602	-559.557
Kontraktstyring mv.	-25.555	-16.878	-13.607	-24.555	-31.781	-33.726
Øvrige omkostninger	-29.977	-18.057	-21.466	-17.807	-19.785	-27.865
Metroens driftsomkostninger, i alt	-577.551	-422.368	-462.362	-459.807	-600.168	-621.148
Administrationsomkostninger	-13.418	-8.086	-10.718	-16.218	-16.598	-18.728
Omkostninger, i alt	-590.969	-430.454	-473.080	-476.026	-616.766	-639.876
Resultat før afskrivninger	65.783	52.190	83.119	41.995	67.743	62.403
Afskrivninger	-191.732	-136.431	-141.476	-146.400	-195.200	-195.200
Resultat før finansielle poster	-125.949	-84.241	-58.357	-104.405	-127.457	-132.797

Note 3 Anlæg af Metro

Etape 1 - 3

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
ANSKAFFELSESSUM						
Primo	3.103	3.103	7.373	10.803	10.803	7.373
Årets netto tilgang	8.798	4.401	9.740	16.875	22.500	22.500
Overført til Metro i drift	-4.529	0	0	-5.100	-5.100	-5.100
Ultimo	7.373	7.504	17.112	22.578	28.203	24.773
NED- OG OPSKRIVNINGER						
Primo	0	0	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Ultimo	0	0	0	0	0	0
Bogført primo	3.103	3.103	7.373	10.803	10.803	7.373
Bogført ultimo	7.373	7.504	17.112	22.578	28.203	24.773

Note 3 Anlæg af Metro fortsat

Cityringen

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
ANSKAFFELSESSUM						
Primo	455.894	455.894	860.184	888.694	888.694	860.184
Årets netto tilgang	404.290	242.336	351.677	598.845	1.529.036	1.210.236
Ultimo	860.184	698.230	1.211.862	1.487.539	2.417.730	2.070.420
NED- OG OPSKRIVNINGER						
Primo	-455.894	-455.894	-860.184	-888.694	-888.694	-860.184
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-404.290	-242.336	-351.677	-598.845	-1.529.036	-1.210.236
Ultimo	-860.184	-698.230	-1.211.862	-1.487.539	-2.417.730	-2.070.420
Bogført primo	0	0	0	0	0	0
Bogført ultimo	0	0	0	0	0	0

Note 4 Metro i drift

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
ANSKAFELSESSUM						
Primo	5.676.685	5.676.685	5.716.510	5.746.585	5.746.585	5.716.510
Årets netto tilgang	35.296	27.810	21.463	17.250	23.000	23.000
Overført fra Anlæg af Metro	4.529	0	0	5.100	5.100	5.100
Ultimo	5.716.510	5.704.496	5.737.973	5.768.935	5.774.686	5.744.611
NED- OG OPSKRIVNINGER						
Primo	-346.794	-346.794	-534.496	-536.794	-536.794	-534.496
Årets afskrivninger	-187.701	-136.431	-137.966	-142.500	-190.000	-190.000
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Ultimo	-534.496	-483.225	-672.462	-679.294	-726.794	-724.496
Bogført primo	5.329.891	5.329.891	5.182.014	5.209.791	5.209.791	5.182.014
Bogført ultimo	5.182.014	5.221.269	5.065.511	5.089.641	5.047.892	5.020.115

Note 5 Finansielle poster

	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Finansielle indtægter						
Renteindtægter fra finansielle anlægsaktiver	29.621	25.608	9.636	12.750	17.000	13.000
Renteindtægter fra tilgodehavender	57.495	40.733	36.200	37.500	50.000	48.000
Renteindtægter fra beholdning og værdipapirer	72.846	57.042	25.117	17.250	23.000	17.000
Valutakursregulering	6	0	2.463	0	0	0
Finansielle indtægter, i alt	159.969	123.383	73.416	67.500	90.000	78.000
Finansielle omkostninger						
Renteudgifter	-16.975	-1.053	-33.854	-18.750	-25.000	-25.000
Valutakursregulering	0	0	-2.605	0	0	0
Finansielle omkostninger, i alt	-16.975	-1.053	-36.459	-18.750	-25.000	-25.000
Markedsværdiregulering	-29.626	2.028	-636.328	0	0	-636.328
Finansielle poster, i alt	113.368	124.358	-599.371	48.750	65.000	-583.328

Note 6 Værdipapirer og likvide beholdninger

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.09.09	Regnskabstal 30.09.10	Ankerbudget 30.09.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Andre værdipapirer						
Værdipapirer over 3 måneder	1.151.177	1.154.519	325.830	325.000	325.000	325.000
Andre værdipapirer, i alt	1.151.177	1.154.519	325.830	325.000	325.000	325.000
Likvide beholdninger						
Likvide midler	19	79	28.008	0	556.866	744.633
Aftaleindskud	650.816	650.352	1.139.861	988.289	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger, i alt	650.835	650.432	1.167.869	988.289	556.866	744.633

Note 7 Valuta-, rente- og kreditrisiko

Valutakursrisiko

Interessentskabet har foretaget likviditetsplaceringer på banker samt købt obligationer. Likviditetsplaceringerne er foretaget i DKK.

Renterisiko

Likviditetsplaceringerne fordelt på løbetid og renter, pr. 30. september 2010 (mio.kr.)

	Effektiv rente	Obligationer	Likvide beholdninger	Beløb til nominel værdi	Beløb til dagsværdi
Fast rente					
0 - 1 år	-	-	-	-	-
1 - 2 år	-	-	-	-	-
2 - 3 år	-	-	-	-	-
Variabel rente					
0 - 1 år	1,00%	326	1.143	1.465	1.469
1 - 2 år	-	-	-	-	-
2 - 3 år	-	-	-	-	-

Kreditrisiko

Ved likviditetsplaceringerne opstår en kreditrisiko på modparten. Denne risiko styres og overvåges løbende i et særligt line- og limetssystem, der fastlægger principperne for opgørelse af disse risici samt et maksimum for, hvor store risici, der accepteres på en enkelt modpart. Sidstnævnte udmåles hos de internationale ratingsbureauer (Moody's, Standard & Poor's og Fitch/IBCA). Endvidere søges kreditrisici reduceret ved anvendelse af en hensigtsmæssig aftaledokumentation.

Kreditrisiko fordelt på rating kategori, pr. 30. september 2010.

Total modpartseksposering (dagsværdi, mio.kr.)	Placeringer/ Obligationer
AAA	0
AA	792
A	677
Total	1.469