

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2010
Metroselskabet I/S

Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter						
2	522.019	264.383	293.585	283.866	548.602	556.984
2	134.733	67.083	90.975	68.285	135.906	142.612
	Værdi af eget arbejde *)	52.348	25.365	34.333	46.251	91.834
	Andre driftsindtægter *)	12.723	6.370	7.070	5.700	11.400
	Indtægter, i alt	721.823	363.201	425.963	788.410	802.830
Omkostninger						
2	-577.551	-285.748	-320.761	-314.703	-600.168	-617.430
	Personaleomkostninger *)	-57.343	-27.811	-34.138	-43.929	-86.170
	Andre eksterne omkostninger *)	-21.146	-9.497	-12.960	-17.865	-33.505
	Omkostninger, i alt	-656.040	-323.056	-367.859	-720.668	-737.105
	Resultat før ned- og afskrivninger	65.783	40.145	58.104	67.743	65.725
	Ned - og afskrivninger	-596.023	-299.492	-351.325	-368.830	-8.566.347
	Resultat før finansielle poster	-530.240	-259.347	-293.221	-8.498.604	-8.500.622
5	Finansielle poster					
	Finansielle indtægter	159.969	90.693	50.568	45.000	90.000
	Finansielle omkostninger	-16.975	-455	-23.551	-12.500	-25.000
	Markedsværdiregulering	-29.626	4.336	-99.518	0	-99.518
	Finansielle poster, i alt	113.368	94.574	-72.501	32.500	-46.518
	Årets resultat	-416.872	-164.774	-365.722	-8.433.604	-8.547.141

*) 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 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010	
ANLÆGSAKTIVER							
Materielle anlægsaktiver							
3	Anlæg af Metro	7.373	4.888	16.835	16.953	28.203	24.773
4	Metro i drift	5.182.014	5.263.466	5.107.674	5.131.391	5.047.892	5.020.115
	Igangværende bygninger	63.757	54.763	61.498	62.291	59.691	58.657
	Driftsmidler og inventar	129	164	101	100	1.000	929
	Meterielle anlægsaktiver, i alt	5.253.273	5.323.282	5.186.107	5.210.735	5.136.786	5.104.474
Finansielle anlægsaktiver							
	Andre kapitalandele	17.318	17.318	17.318	17.318	17.318	17.318
	Tilgodehavender	1.047.617	1.030.004	1.001.378	995.202	1.027.556	1.015.617
	Finansielle anlægsaktiver, i alt	1.064.935	1.047.322	1.018.696	1.012.520	1.044.874	1.032.935
	Anlægsaktiver, i alt	6.318.207	6.370.604	6.204.803	6.223.255	6.181.660	6.137.409
OMSÆTNINGSAKTIVER							
	Ejendomme	4.960	0	8.415	0	0	8.415
	Tilgodehavender	1.566.188	1.514.828	1.593.327	1.570.000	1.570.000	1.570.000
6	Andre værdipapirer	1.151.177	1.156.216	501.227	500.000	325.000	325.000
6	Likvide beholdninger	650.835	718.390	1.038.410	1.123.040	556.866	1.240.900
	Omsætningsaktiver, i alt	3.373.160	3.389.434	3.141.380	3.193.040	2.451.866	3.135.900
	AKTIVER, I ALT	9.691.367	9.760.038	9.346.183	9.416.295	8.633.526	9.273.309

Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
KAPITALINDESTÅENDE						
Primo	9.830.211	9.830.211	9.413.339	9.425.019	9.425.019	9.413.339
Årets tilgang	-416.872	-164.774	-365.722	-308.724	-8.433.604	-8.547.141
Kapitalindestående, i alt	9.413.339	9.665.437	9.047.617	9.116.295	991.415	866.198
Hensatte forpligtelser						
Hensatte forpligtelser, i alt	0	0	0	0	6.842.111	7.107.111
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
Langfristede gældsforpligtelser, i alt	55.783	0	154.961	0	500.000	1.000.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
Banklån	24.884	0	0	0	0	0
Kreditorer	101.473	59.535	65.914	100.000	100.000	100.000
Anden gæld	95.888	35.065	77.690	200.000	200.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser, i alt	222.245	94.601	143.604	300.000	300.000	300.000
Gældsforpligtelser, i alt	278.028	94.601	298.565	300.000	800.000	1.300.000
PASSIVER, I ALT	9.691.367	9.760.038	9.346.183	9.416.295	8.633.526	9.273.309

Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Pengestrømme fra driftsaktivitet						
Metroens takstindtægter	522.019	264.383	293.585	283.866	548.602	556.984
Metroens driftsindtægter	134.733	67.083	90.975	68.285	135.906	142.612
Andre driftsindtægter	12.723	6.370	7.070	5.700	11.400	11.400
Metroomkostninger	-577.551	-285.748	-320.761	-314.703	-600.168	-617.430
Personaleomkostninger	-57.343	-27.811	-34.138	-43.929	-87.520	-86.170
Andre eksterne omkostninger	-21.146	-9.497	-12.960	-17.865	-32.980	-33.505
Pengestrømme fra driftsaktivitet, i alt	13.435	14.780	23.770	-18.645	-24.760	-26.109
Pengestrømme fra investeringsaktivitet						
Investeringer i Metro	-400.996	-207.484	-253.221	-247.729	-1.482.034	-1.212.742
Investeringer i bygninger, driftsmidler og inventar	-10.987	0	-61	0	-900	-900
Investeringer i værdipapirer (ekskl. markedsværdiregulering)	0	0	650.000	650.000	825.000	825.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet, i alt	-411.982	-207.484	396.718	402.271	-657.934	-388.642
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet						
Lånoptagelse, netto (ekskl. markedsværdiregulering)	0	0	0	0	500.000	1.000.000
Tilgodehavender	-35.586	33.386	19.101	-4.501	-36.854	28.187
Kreditorer og anden gæld	102.468	-25.175	-78.641	130.000	130.000	77.755
Nettofinansieringsomkostninger (ekskl. markedsværdiregulering)	142.994	90.238	27.018	32.500	65.000	53.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet, i alt	209.876	98.449	-32.522	157.999	658.146	1.158.942
Ændringer i likvide midler	-188.672	-94.256	387.965	541.625	-24.548	744.191
Likvider primo	813.697	813.697	650.835	581.415	581.415	650.835
Markedsværdiregulering, netto (likvider)	25.809	-1.051	-390	0	0	-154.126
Likvider ultimo	650.835	718.390	1.038.410	1.123.040	556.866	1.240.900

Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

Note 1 Segmentoplysninger

Etape 1 - 3

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter	669.475	337.836	391.630	357.851	695.908	710.996
Omkostninger	-603.692	-297.691	-333.527	-330.245	-628.166	-645.271
Resultat før ned- og afskrivninger	65.783	40.145	58.104	27.606	67.743	65.725
Ned- og afskrivninger	-191.732	-92.957	-94.326	-97.600	-195.200	-195.200
Resultat før finansielle poster	-125.949	-52.812	-36.222	-69.994	-127.457	-129.475
Anlægsaktiver						
Anlæg af Metro	7.373	4.888	16.835	16.953	28.203	24.773
Metro i Drift	5.182.014	5.263.467	5.107.674	5.131.391	5.047.892	5.020.115
Bygninger	63.757	54.763	61.498	62.291	59.691	58.657
Driftsmidler og inventar	129	164	101	100	1.000	929
Finansielle anlægsaktiver	1.064.935	1.047.322	1.018.696	1.012.520	1.044.874	1.032.935
Anlægsaktiver, i alt	6.318.207	6.370.604	6.204.803	6.223.255	6.181.660	6.137.409
Omsætningsaktiver						
Ejendomme	0	0	0	0	0	0
Tilgodehavender	1.547.637	1.481.913	1.571.370	1.570.000	1.570.000	1.570.000
Omsætningsaktiver, i alt	1.547.637	1.481.913	1.571.370	1.570.000	1.570.000	1.570.000
Gældsforpligtelser						
Kreditorer	27.828	24.847	7.272	30.000	30.000	30.000
Anden gæld	67.094	14.499	39.542	100.000	100.000	100.000
Gældsforpligtelser, i alt	94.921	39.346	46.814	130.000	130.000	130.000

Note 1 Segmentoplysninger, fortsat

Cityringen

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Indtægter	52.348	25.365	34.333	46.251	92.502	91.834
Omkostninger	-52.348	-25.365	-34.333	-46.251	-92.502	-91.834
Resultat før ned- og afskrivninger	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger	-404.290	-206.535	-256.999	-271.230	-8.371.147	-8.371.147
Resultat før finansielle poster	-404.290	-206.535	-256.999	-271.230	-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	8.415	0	0	8.415
Tilgodehavender	18.551	32.915	21.957	0	0	0
Omsætningsaktiver, i alt	23.511	32.915	30.373	0	0	8.415
Gældsforpligtelser						
Kreditorer	73.645	34.687	58.642	70.000	70.000	70.000
Anden gæld	28.794	20.566	38.148	100.000	100.000	100.000
Gældsforpligtelser, i alt	102.439	55.253	96.791	170.000	170.000	170.000

Note 2 Driftsresultat Metro

	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Metroens takstindtægter	522.019	264.383	293.585	283.866	548.602	556.984
Metroens driftsindtægter						
Udlejning af Metro	126.798	65.499	89.188	66.598	129.158	135.864
Øvrige indtægter	7.935	1.584	1.787	1.687	6.748	6.748
Metroens driftsindtægter, i alt	134.733	67.083	90.975	68.285	135.906	142.612
Indtægter, i alt	656.752	331.466	384.560	352.151	684.508	699.596
Metroens driftsomkostninger						
Betaling for drift	-522.019	-264.383	-293.585	-283.866	-548.602	-556.984
Kontraktstyring mv.	-25.555	-11.687	-8.913	-17.009	-31.781	-32.581
Øvrige omkostninger	-29.977	-9.678	-18.263	-13.828	-19.785	-27.865
Metroens driftsomkostninger, i alt	-577.551	-285.748	-320.761	-314.703	-600.168	-617.430
Administrationsomkostninger	-13.418	-5.573	-5.695	-9.843	-16.598	-16.441
Omkostninger, i alt	-590.969	-291.321	-326.456	-324.545	-616.766	-633.871
Resultat før afskrivninger	65.783	40.145	58.104	27.606	67.743	65.725
Afskrivninger	-191.732	-92.957	-94.326	-97.600	-195.200	-195.200
Resultat før finansielle poster	-125.949	-52.812	-36.222	-69.994	-127.457	-129.475

Note 3 Anlæg af Metro

Etape 1 - 3

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	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	1.785	9.462	11.250	22.500	22.500
Overført til Metro i drift	-4.529	0	0	-5.100	-5.100	-5.100
Ultimo	7.373	4.888	16.835	16.953	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	4.888	16.835	16.953	28.203	24.773

Note 3 Anlæg af Metro fortsat

Cityringen

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	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	206.535	256.999	271.230	1.529.036	1.264.036
Ultimo	860.184	662.429	1.117.183	1.159.924	2.417.730	2.124.220
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	-206.535	-256.999	-271.230	-1.529.036	-1.264.036
Ultimo	-860.184	-662.429	-1.117.183	-1.159.924	-2.417.730	-2.124.220
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 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
ANSKAFFELSESSUM						
Primo	5.676.685	5.676.685	5.716.510	5.746.585	5.746.585	5.716.510
Årets netto tilgang	35.296	24.530	17.637	11.500	23.000	23.000
Overført fra Anlæg af Metro	4.529	0	0	5.100	5.100	5.100
Ultimo	5.716.510	5.701.216	5.734.147	5.763.185	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	-90.954	-91.978	-95.000	-190.000	-190.000
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Ultimo	-534.496	-437.748	-626.473	-631.794	-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	5.263.467	5.107.674	5.131.391	5.047.892	5.020.115

Note 5 Finansielle poster

	Regnskabstal 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget 2010	Seneste estimat 2010
Finansielle indtægter						
Renteindtægter fra finansielle anlægsaktiver	29.621	20.163	6.977	8.500	17.000	13.000
Renteindtægter fra tilgodehavender	57.495	27.941	24.039	25.000	50.000	48.000
Renteindtægter fra beholdning og værdipapirer	72.846	42.589	17.949	11.500	23.000	17.000
Valutakursregulering	6	0	1.603	0	0	0
Finansielle indtægter, i alt	159.969	90.693	50.568	45.000	90.000	78.000
Finansielle omkostninger						
Renteudgifter	-16.975	-455	-21.822	-12.500	-25.000	-25.000
Valutakursregulering	0	0	-1.729	0	0	0
Finansielle omkostninger, i alt	-16.975	-455	-23.551	-12.500	-25.000	-25.000
Markedsværdiregulering	-29.626	4.336	-99.518	0	0	-99.518
Finansielle poster, i alt	113.368	94.574	-72.501	32.500	65.000	-46.518

Note 6 Værdipapirer og likvide beholdninger

	Regnskabstal ultimo 2009	Regnskabstal 30.06.09	Regnskabstal 30.06.10	Ankerbudget 30.06.10	Ankerbudget ultimo 2010	Seneste estimat 2010
Andre værdipapirer						
Værdipapirer over 3 måneder	1.151.177	1.156.216	501.227	500.000	325.000	325.000
Andre værdipapirer, i alt	1.151.177	1.156.216	501.227	500.000	325.000	325.000
Likvide beholdninger						
Likvide midler	19	17.427	9	0	556.866	1.240.900
Aftaleindskud	650.816	700.962	1.038.401	1.123.040	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger, i alt	650.835	718.390	1.038.410	1.123.040	556.866	1.240.900

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. juni 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	1,26%	502	999	1.495	1.501
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. juni 2010.

Total modpartseksposering (dagsværdi, mio.kr.)	Placeringer/ Obligationer
AAA	0
AA	804
A	697
Total	1.501