

Transportministeriet
København Kommune
Frederiksberg Kommune

Metroselskabet I/S
Metrovej 5
DK-2300 København S

T +45 3311 1700
F +45 3311 2301
E m@m.dk

Kvartalsrapport og økonomiopfølgningen pr. 30. september 2011

Med henblik på interessenternes godkendelse på kvartalsmødet den 25. november 2011 sendes hermed Metroselskabets kvartalsrapport og økonomiopfølgning pr. 30. september 2011. ./.. Kvartalsrapporten og økonomiopfølgningen er vedlagt.

Kvartalsrapporteringen er opdelt i to dele. Den første del består af en ren regnskabsmæssig rapport, som udover at blive sendt til interessenterne også indsendes og offentliggøres hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Den anden del af rapporteringen består af en økonomiopfølgning, som efter ønske fra interessenterne indeholder en række målepunkter.

I økonomiopfølgningen er der efter selskabets opfattelse ikke i forhold til målepunkterne noget, der giver anledning til særskilte aktioner. Økonomiopfølgningen er baseret på Metroselskabets indtægter og omkostninger til og med 3. kvartal 2011.

Metroselskabet forventer et resultat før ned- og afskrivninger (EBITDA) på 145 mio. kr. Dette er en reduktion på 8 mio. kr. i forhold til budgettet. Dette skyldes primært, at omkostninger, der var indeholdt i budgettet for 2010, er blevet udskudt til 2011 jf. økonomiopfølgning for 1. kvartal 2011. Meromkostningen i 2011 modsvares således af en tilsvarende mindreomkostning i 2010, hvorfor selskabets samlede økonomi ikke påvirkes.

I de første 3 kvartaler af 2011 er realiseret et passagertal på 40,1 mio. mod budgetteret 39,1 mio. Det estimerede passagertal for hele året er fastholdt på 53,5 mio. da det højere passagertal i de første 3 kvartaler for 2011 forudsættes udlignet over året. Overskudsgraden (EBITDA) forventes efter 3. kvartal 2011 at være 18 %, hvilket svarer til forventningen i forbindelse med budgetlægningen.

Selskabets samlede resultat i 2011 forventes at udgøre et under-skud på 11.177 mio. kr. Resultatet kan primært henføres til den regnskabsmæssige hensættelse på 9.293 mio. kr. i forbindelse med indgåelsen af kontrakterne for de store anlægsarbejder, samt den registrerede markedsværdiregulering (udgift) på 1.778 mio. kr. Markedsværdireguleringen kan primært henføres til selskabets aftaler om renteafdækning som blev indgået med henblik på at finansiere forhøjelsen af anlægsbudgettet for Cityringen samt at etablere en væsentlig større grad af budgetsikkerhed i selskabets langsigtede økonomi.

Resultatet for 2011 vil fragå selskabets egenkapital, der 31. december 2011 således forventes at udgøre -2.038 mio.kr. Selskabets soliditetsgrad forventes som følge af hensættelsen at blive reduceret til -24 % ultimo året.

Da Metroselskabet er et I/S, hvor ejerne hæfter 100 pct. for selskabet, medfører ændringer i egenkapital ingen behov for f.eks. yderligere indskud fra ejerne. Selskabet vil – også med en negativ egenkapital – kunne fortsætte sin virksomhed som planlagt, så længe selskabets gæld kan serviceres.

I økonomiopfølgningen er der på nuværende tidspunkt ikke indarbejdet estimer som følge af selskabets aftale om varetagelse af sekretariatsfunktionen for projektet for en letbane i Ring 3.

Som følge af forsinkelsen af Rejsekortprojektet forventes der merudgifter på 10 mio.kr. til forlængelse af levetiden og opgradering af de gamle billetsalgsmaskiner (TVM) samt øgede udgifter til installationen af rejsekortsudstyret. Budgettet for Rejsekort er derfor forhøjet med 10 mio. kr.

Med udgangspunkt i årets forventede resultat er selskabets kassebeholdning således stort set som forventet, hvorfor selskabet fortsat forventes at være gældfrit i 2011.

Med venlig hilsen



Henning Christophersen
Formand



Henrik Plougmann Olsen
Administrerende Direktør