

Trafikselskabet Movia

Årsregnskab 2011

1. januar - 31. december

CVR nr 29 89 65 69

Udarbejdet af

Trafikselskabet Movia

Ledelsessekretariat

Udgivet af

Trafikselskabet Movia

Gammel Køge Landevej 3

2500 Valby

Telefon 36 13 14 00

www.movia.dk

Movit-2361468

Indhold:

1.	Indledning	4
2.	Erklæringer	5
2.1.	Ledelseserklæring.....	5
2.2.	Den uafhængige revisors erklæring.....	6
3.	Ledelsesberetning	8
3.1.	Busdrift	10
3.2.	Flextrafik.....	10
3.3.	Lokalbaner.....	12
3.4.	Fællesudgifter	13
3.5.	Finansielle poster	13
3.6.	Finansiering.....	13
3.7.	Efterfølgende begivenheder.....	14
4.	Årsregnskab 2011	15
4.1.	Anvendte regnskabsprincipper.....	15
4.2.	Udgiftsbaseret regnskabsopgørelse	20
4.3.	Omkostningsbaseret resultatopgørelse	22
4.4.	Balance	25
4.5.	Pengestrømsopgørelse.....	26
4.6.	Noter.....	27
4.7.	Indberetning til Trafikstyrelsen – Årsregnskab 2011.....	33

Tabeloversigt:

Tabel 1 Regnskabsopgørelse, budget og afvigelse for 2011	9
Tabel 2 Lokalbaner opdelt på regioner	12
Tabel 3 Regnskabsopgørelse 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser .	20
Tabel 4 Finansiering 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser	21
Tabel 5 Resultatopgørelse 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser.....	22
Tabel 6 Omregningstabel mellem udgiftsbaseret regnskabsopgørelse og omkostningsbaseret resultatopgørelse	23
Tabel 7 Balance.....	25
Tabel 8 Pengestrømsopgørelse	26
Tabel 9 Anlægsoversigt.....	27
Tabel 10 Aktier og kapitalandel 2011	27
Tabel 11 Ansvarlig lånekapital - Rejsekort A/S	28
Tabel 12 Andre tilgodehavender 2011	28
Tabel 13 Udvikling i egenkapitalen.....	29
Tabel 14 Låneoversigt 2011	29
Tabel 15 Indenlandske kreditorer	30
Tabel 16 Afgivne garantier	30
Tabel 17 Eventualrettigheder 2011	32
Tabel 18 Indberetning til Trafikstyrelsen	33

1. Indledning

2011 var på mange måder et blandet år for Movia med både positive og negative udviklings-tendenser. I regnskabsmæssig sammenhæng hører det til det positive, at Movia for fjerde gang ud af fem mulige sender penge tilbage til kommuner og regioner. Ca. 87 mio. kr. har kommuner og regioner indbetalt "for meget" i løbende á conto indbetalinger, og de tilbagebe-tales primo 2013. Kommunernes andel heraf er ca. 73 mio. kr. 31 kommuner får i alt ca. 90 mio. kr. tilbage, mens 14 kommuner skal efterbetale i alt ca. 17 mio. kr. svarende til 4,5% af de indbetalte á conto betalinger fra disse kommuner.

Den markante passagerfremgang i 2010 er i 2011 afløst af en vigende tendens for busser-nes vedkommende, mens lokalbanerne også i 2011 kan vise passagerfremgang. 4 mio. pas-sagerer forlod busserne sammenlignet med 2010, og tilbagegangen gjaldt alle tre takstområ-der. Til gengæld steg knap 1 mio. flere kunder om bord i et lokalbanetog. På trods af tilbage-gangen bidrager passagertallene til det finansielle overskud i 2011. Det skyldes, at passager-tallene var budgetteret på grundlag af den tilbagegang, der var gældende i 2009 og derfor ikke tog højde for fremgangen i 2010. Indtægterne fra buspassagererne tegner sig således for 49 mio. kr. af overskuddet.

2011 er første år med indtægter af betydende omfang fra kunders brug af rejsekortet, idet rejsekortet blev taget i brug i Movia Vest i april 2011 og i Movia Syd i oktober. Der blev fore-taget 2,2 mio. rejser på rejsekort og en samlet omsætning til busser og baner på 56 mio. kr. Heraf vedrører kun en lille del Nordjylland.

Den samlede kollektive trafik i Hovedstadsområdet præsterede også i 2011 positiv vækst i forhold til året før. Denne gang kan væksten opgøres (foreløbigt) til 8,3 mio. rejser svarende til knap 3 pct.

Udgifterne til busdrift er Movias langt overvejende udgiftspost med ca. 3 mia. kr. ud af 4,4 mia. kr. Busdriftsudgifterne bidrager til årets overskud med ca. 40 mio. kr., hvilket kan henfø-res til, at de prisindeks, som regulerer operatørbetalingerne, udviklede sig mere behersket, end det var forudsat i budgettet.

Flextrafik har generelt haft stigende aktivitet i 2011 i forhold til 2010 med flere aktive kunder i handicapbefordringen og flere passagerer i den kommunale visiterede kørsel, Flextur og den siddende patientbefordring. På trods af den stigende aktivitet er det i 2011 lykkedes at redu-cere omkostningsniveauet markant gennem optimering af kørselstilrettelæggelsen og prisef-fektive udbud. De samlede udgifter til operatørerne er 27 mio. kr. lavere end budgetteret.

Til trods for passagerfremgangen på lokalbanerne, som er mest udtalt for Lokalbanens ved-kommende, er der samlet set færre passagerindtægter hos banerne end budgetteret. Såle-des mere end opvejes Lokalbanens indtægtsfremgang på 8,9 mio. kr. af et indtægtsunder-skud hos Regionstog på 11,7 mio. kr. Årsagen hertil er dels en budgetteknisk ændring i be-gyndelsen af 2011, som bevirkede en ændring af fordelingen af billetindtægter mellem bus-ser og baner, dels en konsekvens af forbrug af tidligere indkøbte klippekort i takstområde Vest op til udskiftningen af klippekort med rejsekortet.

Også i 2011 er det lykkedes at fortsætte effektiviseringsbestrebelsene på det administrative område. Det samlede mindre forbrug til fælles administrative formål udgør knap 10 mio. kr. i forhold til budgettet for 2011.

2. Erklæringer

2.1. Ledelseserklæring

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 for Trafikselskabet Movia.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i Økonomi- og Indenrigsministeriets "Budget- og regnskabssystem for kommuner".

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Movias aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af Movias aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Movias aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af Movias finansielle stilling.

København, den 10. maj 2012

Dorthe Nøhr Pedersen
Administrerende direktør

Finn Aaberg
Formand

Knud Larsen
Næstformand

Hans Toft

Kaj Petersen

Jørgen Glenthøj

Thomas Bak

Peter Thiele

Steen Olesen

Jørn Christensen

2.2. Den uafhængige revisors erklæring

Til Bestyrelsen i Trafikselskabet Movia

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trafikselskabet Movia for perioden 1. januar – 31. december 2011. Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, udgiftsbaseret regnskabsopgørelse, omkostningsbaseret regnskabsopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og indberetning til Trafikstyrelsen. Årsregnskabet er udarbejdet efter bestemmelserne i Økonomi- og Indenrigsministeriets "Budget- og regnskabssystem for kommuner".

Trafikselskabet Movia's udgiftsbaserede regnskabsopgørelse udviser et resultat på 0 mio.kr. og et finansieringsbehov på 2.655 mio.kr. for 2011. Balancen udviser en egenkapital på 155 mio.kr. og en balancesum på 1.755 mio.kr. pr. 31. december 2011.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der er i overensstemmelse med Økonomi- og Indenrigsministeriets autoriserede regnskabsregler. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udvælgelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder, god offentlig revisionsetik og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt bestemmelserne i revisionsregulativet. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for Trafikselskabet Movia's udarbejdelse af et årsregnskab. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af Trafikselskabet Movia's interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i

overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle henseender er i overensstemmelse med Økonomi- og Indenrigsministeriets "Budget- og regnskabssystem for kommuner". Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Supplerende oplysning om forståelse af revisionen

Budgettal oplyst i årsregnskabet er ikke omfattet af vores revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10. maj 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Kristensen
statsaut. Revisor

Michael Tuborg
statsaut. Revisor

3. Ledelsesberetning

Det samlede regnskab for 2011 udviser et finansieringsbehov på 2.655,3 mio. kr. mod et budgetteret behov på 2.767,8 mio. kr. I 2011 har kommuner og regioner indbetalt tilskud for 2.742,7 mio. kr., hvilket giver en efterregulering på 87,4 mio. kr. Efterreguleringen afregnes med kommuner og regioner i 2013.

Regnskabsopgørelsen er opdelt på forretningsområder, fællesudgifter, finansielle poster og tilskud. For fordeling af regnskabet på kommuner og regioner henvises til fordelingsregnskab og de kommune- og regionsspecifikke breve, som udsendes i forbindelse med årsregnskabet.

Tabel 1 Regnskabsopgørelse, budget og afvigelse for 2011

(1.000 kr.)	Regnskab 2011	Budget 2011	Afvigelse
Busruter			
Indtægter	-1.545.420	-1.495.631	-49.789
Operatørudgifter	2.973.119	3.013.016	-39.897
Rutespecifikke udgifter	133.282	133.769	-486
Total Busruter	1.560.982	1.651.153	-90.172
Flextrafik			
Brugerbetaling	-24.964	-21.327	-3.637
Operatørudgifter	439.891	467.119	-27.228
Administration	37.288	35.923	1.365
Total Flextrafik	452.214	481.715	-29.500
Lokalbaner			
Indtægter	-160.488	-163.309	2.821
Operatørudgifter	370.376	363.902	6.474
Leasingudgifter	65.748	67.900	-2.152
Infrastrukturtilskud	43.431	43.431	0
Anlæg	16.461	0	16.461
Total Lokalbaner	335.527	311.924	23.603
Fællesudgifter			
Administration og personale	293.108	301.998	-8.890
Tjenestemandspensioner	9.702	10.447	-745
Total Fællesudgifter	302.809	312.445	-9.635
Finansielle poster			
Renter	-5.222	1.590	-6.812
Afdrag Driftslån	9.000	9.000	0
Total Finansielle poster	3.778	10.590	-6.812
Finansieringsbehov	2.655.310	2.767.827	-112.517
Tilskud	-2.742.704	-2.767.827	25.123
Resultat før efterregulering	-87.394	0	-87.394
Efterregulering af tilskud	87.394	0	87.394
Resultat	0	0	0

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

3.1. Busdrift

Regnskabsresultatet for busdriften er forbedret med 90,2 mio. kr. i forhold til det vedtagne Budget for 2011. De to hovedårsager til at tilskudsbehovet er faldet, er at der i forhold til Budget 2011 har været en stigning i indtægterne på 49,8 mio. kr., samt at de prisindeks der regulerer operatørudgifterne har været på et lavere niveau end budgetteret, hvilket reducerer udgifterne med 39,9 mio. kr.

Passagerindtægterne stiger i forhold til Budget 2011 med 49,8 mio. kr. Ved udarbejdelsen af Budget 2011 var der indregnet trends i passagertallene, som svarede til den historiske udvikling frem til udarbejdelsen af Budget 2011¹. I 2010 fremkom en væsentlig passagervækst, og de realiserede passagerer i 2011 ligger 2,7 mio. højere end forventet i budgettet, hvilket har betydet en stigning i indtægterne på 18,3 mio. kr. Der har i 2011 yderligere været en stigning i indtægten per passager, hvilket har påvirket indtægterne positivt. Der er dog forskelle mellem takstområderne. I Takstområde Vest har indførelsen af rejsekortet i 2011 betydet et fald i forudbetalt rejsehjemmel hos kunderne. Erfaringerne med rejsekortets indflydelse på indtægterne vil blive indregnet i fremtidige indtægtsvurderinger for de tre takstområder².

Busdriften i Movia er udbudt i kontrakter til private leverandører, hvor betalingen afregnes i forhold til den afviklede kørsel og reguleres efter prisudviklingen. Prisudviklingen bliver fastsat i et sammenvejet prisindeks, der afspejler udviklingen i centrale parametre som løn, olie, rente, forbrugerpriser mv. I 2011 er operatørudgifterne 39,9 mio. kr. mindre end forudsat i budgettet. Prisindekset udviklede sig i 2011 mere positivt end forventet ved budgetlægningen i foråret 2010. Samlet gav dette en reduktion i udgifter i forhold til det budgetterede på ca. 43 mio. kr. Operatørudgifterne er yderligere påvirket af reduktion i køreplantimerne, et marginalt højere busforbrug og bod fra arbejdsnedlæggelser.

I forhold til Budget 2011 er de rutespecifikke udgifter faldet med 0,5 mio. kr. i regnskabet. Den mindre afvigelse indeholder blandt andet færre udgifter til rejsekortet, mens afgifter i forbindelse med mersalg af SMS billetter, og udgifter til vedligeholdelse af chaufførlokaler pga. skybrud i 2011 er steget.

3.2. Flextrafik

Flextrafik består af fem kørselsordninger – Handicapkørsel, Kommunalt visiteret kørsel, Flextur, Patientbefordring og Flextrafik Rute – hvor kørslen koordineres mellem ordningerne med henblik på at skabe stordriftsfordele og bedre udnyttelse af vognkapaciteten. Regnskabet for 2011 viser et fald i finansieringsbehovet på 29,5 mio. kr. i forhold til budgettet. Heraf falder operatørudgifterne med 27,2 mio. kr., indtægterne stiger med 3,6 mio. kr. og administrationsudgifterne stiger med 1,4 mio. kr.

Den primære årsag til stigning i administrationsudgifterne er, at omkostninger til Flexdanmark, selskabet bag det fælles køreplanlægningssystem i Flextrafik, er steget med 1 mio. kr.

¹ Passagerdata til Budget 2011 er leveret i maj 2010.

² Udfasningen af klippekort i H forventes at foregå over en længere periode end tilfældet var i V. Takstområde S overgik fra Buspos til Rejsekort den 24. oktober 2011.

Omkostningerne i Flexdanmark er steget på grund af indførelsen af lønsumsafgift, etableringen som en selvstændig enhed (flyttet ud fra Nordjyllands Trafikselskab) og en stor vækst i antal ture og kald, der har krævet kapacitetsudvidelser og etablering af redundant serverrum. Endvidere har passagerstigningen øget ressourcebehovet i Movia til håndtering af passagerhenvendelser svarende til en øget udgift på 0,4 mio. kr. Fra Regnskab 2010 til Regnskab 2011 er administrationsudgiften pr. passager faldet med 3%.

For Flextrafik Rute falder finansieringsbehovet med 8,2 mio. kr. I august 2010 trådte nye kontrakter i kraft for en del af kørslerne i Flextrafik Rute, hvilket medførte væsentligt lavere afregningspriser end i de tidligere kontrakter. Resultatet af udbuddet slog delvist igennem i Regnskab 2010, men har fået fuld effekt i regnskabet for 2011.

For ordningerne Handicapkørsel, Kommunalt visiteret kørsel, Flextur og Patientbefordring er der sket en effektivisering, som betyder, at finansieringsbehovet falder med 21,3 mio. kr. I Regnskab 2011 har udbetalingen af kompensationer til operatørerne for bortfaldet af muligheden for momsfri leasing i udlandet været mindre end forudsat i budgettet. Endvidere er de variable dele af kontrakterne fornyet både pr. 1. oktober 2010 og pr. 1. oktober 2011, hvilket har medført markant lavere priser end i de tidligere kontrakter. Herudover er der sket en løbende udfasning af en stor del af garantivognene, hvilket har givet en mere effektiv udnyttelse af de disponible vogne.

Indtægterne er samtidig steget med 2,8 mio. kr. i forhold til Budget 2011, hvilket primært skyldes stigende passagertal. For Handicapkørsel er passagertallet steget med 9.000 passagerer svarende til 3%, Flextur er i 2011 udvidet med 4 nye kommuner og samtidig er efterspørgslen fra de 6 nye kommuner fra 2010 vokset gennem 2011, hvilket er den primære grund til, at passagertallet for Flextur er steget med 32.000 passagerer i forhold til Budget 2011.

Passagertallet for Patientbefordring er steget med 4.000 i forhold til Budget 2011, mens passagertallet for Kommunalt visiteret kørsel er fastholdt. De to ordningers passagertal har dog ingen påvirkning på indtægterne, men kun betydning for operatørudgifterne, da de to ordninger er 100% finansieret af henholdsvis Region Sjælland og kommunerne.

3.3. Lokalbaner

Tabel 2 Lokalbaner opdelt på regioner

(1.000 kr.)	Lokalbaner i Region Hovedstaden			Lokalbaner i Region Sjælland		
	Regnskab 2011	Budget 2011	Afvigelse	Regnskab 2011	Budget 2011	Afvigelse
Lokalbaner						
Indtægter	-90.936	-81.973	-8.963	-69.553	-81.337	11.784
Operatørudgifter	175.675	170.475	5.200	194.701	193.427	1.274
Leasingudgifter	32.071	32.700	-629	33.677	35.200	-1.523
Infrastrukturtilskud	18.626	18.626	0	24.805	24.805	0
Anlæg	750	0	750	15.711	0	15.711
Total Lokalbaner	136.186	139.828	-3.642	199.341	172.095	27.246
Efterregulering*			-4.792			11.535

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

Note: Anlæg indgår ikke i efterreguleringen, da anlæg er afregnet løbende. Hertil er der for Region Hovedstaden lavet en rettelse af á conto betalingerne på 400.000 kr., på baggrund af udvidelse af drift på Lille Nord.

Lokalbanedriften i Movia er organiseret i de to selskaber: Lokalbanen A/S og Regionstog A/S. Lokalbanen A/S dækker lokalbanestrækningerne i Region Hovedstaden, mens Regionstog A/S dækker lokalbanestrækningerne i Region Sjælland. Movia har indgået trafik købskontrakter med de to selskaber. Kontrakterne er bruttokontrakter, der reguleres efter et sammenvæjet prisindeks, og hvor selskaberne gennem bonus/bod tilskyndes til at skaffe flere passagerer, god regularitet og høj kvalitet.

Lokalbaner i Region Hovedstaden

Regnskab 2011 for lokalbaner i Region Hovedstaden inkl. anlæg udviser en reduktion på 3,6 mio. kr. i forhold til budgettet for 2011. I regnskabet er indregnet udgifter til anlæg hos Lokalbanen A/S, som i 2011 har været investeringer i nyt radiosystem. Efter aftale mellem Movia og de to regioner indgår anlæg ikke i budgettet, men afregnes løbende i takt med, at projekterne gennemføres.

Lokalbanen A/S har i 2011 haft en passagerstigning på ca. 900.000 passagerer, der har bevirket en stigning i indtægterne på 8,9 mio. kr., hvilket både hænger sammen med udvidelse af driften på Lille Nord samt flere passagerer i forbindelse med R-nettet.

I Regnskab 2011 stiger operatørudgifterne med 5,2 mio. kr. i forhold til Budget 2011. Stigningen kan primært henføres til udvidelse af kørte tog-km og en større udbetaling af passagerbonus som følge af stigningen i passagertallet.

Leasingudgifterne falder i regnskabet med 0,6 mio. kr. i forhold til budgettet. Faldet skyldes en gunstigere udvikling i renterne i forhold til forudsat i budgettet.

Lokalbaner i Region Sjælland

Regnskab 2011 for lokalbaner i Region Sjælland inkl. anlæg udviser en stigning i nettoudgifterne på 27,2 mio. kr. i forhold til budgettet for 2011. I regnskabet er indregnet udgifter til anlæg hos Regionstog A/S. Efter aftale mellem Movia og de to regioner indgår anlæg ikke i budgettet, men afregnes løbende i takt med, at projekterne gennemføres. I 2011 er opgraderingsprojektet på banestrækningerne på det vestlige Sjælland gennemført og billetautomaterne hos Regionstog A/S er udskiftet.

Passagertallet hos Regionstog A/S er i Regnskab 2011 godt 500.000 lavere end i Budget

2011. Der har været en reduktion i indtægterne som følge af en ændret fordeling af indtægterne i Takstområde Vest mellem bus og bane. Samlet er indtægterne hos Regionstog A/S faldet med 11,7 mio. kr. I Budget 2011 var der budgetteret med en passagerfremgang på baggrund af opgradering af banenettet, og deraf flere afgange. Opgraderingen af banerne blev forsinkede, hvilket er en væsentlig årsag til det lavere passagertal. Endelig har indførelsen af rejsekortet i 2011 i Takstområde Vest betydet et fald i forudbetalt rejsehjemmel hos kunderne.

I Regnskab 2011 stiger operatørudgifterne med 1,3 mio. kr. i forhold til Budget 2011. Stigningen kan primært henføres til stigende indeks³, som har øget operatørudgifterne med 1,4 mio. kr. Hertil har der været øgede bonusudbetalinger, hovedsageligt på baggrund af bedre regularitet, hvilket dog modsvares af, at der er afregnet for færre tog-km, da opgraderingsprojektet af banerne er blevet forsinket, og at en forbedring af frekvensen på enkelte baner derved blev udskudt fra august til december.

Leasingudgifterne falder i regnskabet med 1,5 mio. kr. i forhold til budgettet. Faldet skyldes en gunstigere udvikling i renterne på leasingkontrakter end forudsat i budgettet.

3.4. Fællesudgifter

Fællesudgifterne er i Regnskab 2011 faldet med 9,6 mio. kr. i forhold til budgettet for 2011.

Movia har i 2011 arbejdet målrettet med effektivisering af administrationen. Effektiviseringerne skal finansiere behovet for øgede ressourcer til administration af rejsekortet.

Effektiviseringerne har i 2011 givet en række gevinster, der har bidraget til besparelserne på fællesudgifterne, idet udvidelserne vedr. rejsekortet endnu ikke er slået fuldt igennem i administrationen. Derudover er den realiserede lønsumsafgift 0,6 mio. kr. lavere end forventet i budgettet for 2011.

3.5. Finansielle poster

De finansielle poster viser i 2011 en indtægt på 5,2 mio. kr. Movia har i 2011 investeret en del af likviditeten i obligationer, der har givet et afkast på 1,6%. Derudover har den realiserede variable renteudgift på driftslånet været lavere end forventet i budget 2011.

3.6. Finansiering

Det samlede indbetalte tilskud i 2011 fra kommuner og regioner udgør 2.742,7 mio. kr. Finansieringsbehovet er opgjort til 2.655,3 mio. kr. Samlet giver dette en netto tilbagebetaling til kommuner og regioner på 87,4 mio. kr. Tilbagebetalingen hensættes til afregning i 2013, hvor de kommuner og regioner, der har indbetalt for meget i tilskud, får det overskydende

³ Regionstog A/S har et andet indeks i forhold til Lokalbanen A/S – hovedårsagen til at indeks er lavere for Lokalbanen, er at renten har været lavere end forventet. I indeks for Regionstog indgår renten ikke, og indeks stiger derfor på baggrund af stigende dieselpriiser.

beløb tilbage og modsat for de kommuner og regioner, som har indbetalt for lidt. I alt har 31 kommuner og 2 regioner indbetalt 104,9 mio. kr. for meget i tilskud, mens 14 kommuner har indbetalt 17,5 mio. kr. for lidt.

3.7. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter årsafslutningen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for regnskabet for 2011.

4. Årsregnskab 2011

Movias Årsregnskab 2011 bygger på både de udgiftsbaserede og de omkostningsbaserede regnskabsprincipper. Regnskabsopgørelsen er beregnet ud fra det udgiftsbaserede regnskabs principper og danner grundlag for Movias efterregulering til kommuner og regioner for regnskabsåret 2011. Resultatopgørelse, balance og pengestrømsopgørelse er beregnet ud fra det omkostningsbaserede regnskabs principper. Omkostningsregnskabet viser bl.a. Movias investeringer i anlægsaktiver, udvikling i likviditet samt Movias langfristede gældsforpligtelse.

4.1. Anvendte regnskabsprincipper

Regnskabet aflægges i henhold til gældende lovgivning og efter de retningslinjer, der er fastlagt af Økonomi- og Indenrigsministeriet i Budget- og Regnskabssystem for Kommuner.

God bogføringsskik

Selskabets bogføring foretages i overensstemmelse med god bogføringsskik.

God bogføringsskik kan beskrives som den praksis, der til enhver tid anses for god skik og brug blandt kyndige og ansvarsbevidste fagfolk inden for bogføringsområdet.

Det er en forudsætning for god bogføringsskik, at reglerne i Budget- og Regnskabssystem for Kommuner samt øvrige relevante forskrifter er fulgt.

Regnskabsmaterialet omfatter de faktiske registreringer, herunder transaktionsspor, beskrivelser af bogføringen, herunder aftaler om elektronisk dataudveksling, beskrivelser af systemer til at opbevare og fremfinde opbevaret regnskabsmateriale, bilag og anden dokumentation, oplysninger i øvrigt, som er nødvendige for kontrolsporet, regnskaber og revision.

Indregning af indtægter, udgifter og omkostninger

Indtægter indregnes i såvel regnskabsopgørelse som resultatopgørelse i det regnskabsår, de vedrører, jf. transaktionsprincippet.

Såvel i det udgiftsbaserede som omkostningsbaserede regnskab indregnes efterregulering af den modtagne a conto finansiering i det regnskabsår, den vedrører.

Salgsindtægter og driftsudgifter i regnskabsopgørelsen og omsætning og omkostninger i resultatopgørelsen indregnes i det regnskabsår, de vedrører, jf. transaktionsprincippet, forudsat at de er kendte for Movia inden udløbet af supplementsperioden. Supplementsperioden kan løbe til og med februar i det nye regnskabsår.

Omkostninger til kontraktkørsel er opgjort i forhold til afholdte omkostninger til operatører samt de forventede reguleringer, der i henhold til kontrakterne vil finde sted.

Anlægsudgifter indregnes i regnskabsopgørelsen i det/de regnskabsår, hvori anlægsudgiften er anskaffet/endeligt færdigopført og klar til anvendelse. I resultatopgørelsen afskrives der første gang på et aktiv i det regnskabsår, hvori anlægget tages i brug.

Udgiftsbaseret regnskabsopgørelse

Præsentation af Movias årsregnskab tager udgangspunkt i det udgiftsbaserede regnskab.

Årsregnskabets primære funktion er at sammenholde regnskabet med budgettet, der er op-

gjort efter udgiftsbaserede principper.

Årsregnskabet indeholder en afrapportering af selskabets resultat og præsentation af selskabets væsentlige faglige resultater og aktivitetsniveau.

Omkostningsbaseret resultatopgørelse

Årsregnskabet indeholder overordnet en præsentation af det samlede regnskab opgjort efter de omkostningsbaserede principper, fastlagt i Budget- og Regnskabssystem for Kommuner.

Formålet med resultatopgørelsen er at specificere årets resultat som indtægter fratrukket årets periodiserede ressourceforbrug.

Opstillingsformen vil følge udgiftsregnskabet.

Balance

Anlægsaktiver

Aktiver indregnes i balancen, når aktivet forventes anvendt i mere end et regnskabsår, når aktivets værdi kan måles pålideligt, og når aktivet har en værdi, der svarer til eller er højere end den beløbsmæssige bagatelgrænse på 100.000 kr.

Udgifter på over 100.000 kr., der medfører en væsentlig forbedring af et aktivs egenskaber eller en væsentlig forlængelse af et aktivs levetid, aktiveres sammen med det pågældende aktiv og afskrives over den nye levetid. Udgifter til mindre reparationer og lign., som ikke har en væsentlig indflydelse på aktivets levetid eller egenskaber i øvrigt, udgiftsføres i det regnskabsår, hvori de afholdes.

Finansielt leasede aktiver indregnes og måles på tilsvarende vis som aktiver, der ejes af Movia. For finansielle leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Der optages grupperede aktiver i balancen i det omfang, grupperingen overstiger minimumsbeløbet for aktivering.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger anskaffet før 1. januar 1999 optages til seneste offentlige vurdering, mens grunde og bygninger anskaffet efter 1. januar 1999 optages til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde	Afskrives ikke
Bygninger	15 - 50 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Tekniske anlægsaktiver og biler samt Anlæg under opførelse

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver under opførelse måles til de samlede afholdte omkostninger på balancetidspunktet. For rejsekortsystemet omfatter afholdte anlægsomkostninger også renter på lånefinansieringen i anlægsperioden. Der afskrives ikke på anlægsaktiver under opførelse. Når aktivet er færdigmeldt og taget i brug, overføres den samlede værdi til materielle anlægsaktiver, hvorefter afskrivning påbegyndes.

For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte udgifter til materialer, komponenter og underleverandører.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Tekniske anlæg og biler	3 - 7 år
Anlæg under opførelse	Afskrives ikke

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag for salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under fællesudgifter.

Immaterielle aktiver

Væsentlige udviklingsprojekter aktiveres til anskaffelsespris. Interne udviklingsprojekter udgiftsføres i takt med projektets færdiggørelse.

Patenter til stoppesteder værdiansættes ikke.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Udviklingsprojekter	3 - 10 år
Patenter	Afskrives ikke

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele, som Movia har medejerskab til, indgår i balancen med den andel af virksomhedernes indre værdi, jf. senest foreliggende årsregnskab, som svarer til Movias ejerandel. Kapitalindskud i selskaberne, der er indskudt efter det seneste foreliggende årsregnskab indregnes i balance med værdien af kontantindskuddet.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger og forbrugsmaterialer

Råvarer, hjælpematerialer og biprodukter samt varer indkøbt til Movias eget brug udgiftsføres i takt med, at udgifterne afholdes. På områder, hvor varebeholdninger udviser væsentlige udsving fra år til år, og hvor værdien er over kr. 1.000.000, medtages varebeholdninger i balancen opgjort til kostpris eller dagspris, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivninger for eventuel ukurans.

Grunde og bygninger til videresalg

Grunde og bygninger til videresalg omfatter aktiver, hvor der er truffet beslutning om salg, og aktivet ikke længere anvendes direkte i "produktionen". Der foretages ikke afskrivninger på bygninger til videresalg.

Grunde og bygninger til videresalg optages til den seneste offentlige vurdering, såfremt anlægget er købt før 1.1. 1999. Anlæg købt efter denne dato optages til anskaffelsessum tillagt forbedringer og fradrag for tidligere afskrivninger.

Forefindes ingen offentlig vurdering, optages aktiverne til valuar vurdering. Vurderingen foretages af eksterne valuarer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi, der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventet tab, såfremt det vurderes, at der er risiko for, at tilgodehavendet ikke kan betales. I regnskabet vil det fremgå, hvor meget der er udgiftsført som konstaterede tab, samt hvor meget der er hensat til tab.

Eventuelle væsentlige tabsrisici, der ikke kan opgøres, omtales under eventualforpligtelser.

Tilgodehavender, der forfalder til betaling efter 1 år, indregnes som langfristede tilgodehavender under omsætningsaktiver.

Værdipapirer

Værdipapirer opgøres og indregnes som markedsværdien per 31. december og den vedhængende rente per 31. december.

Hensættelser

Hensatte forpligtelser medtages kun, hvis beløbet er over en bagatelgrænse på 100.000 kr.

Pensionsforpligtelser

Et begrænset antal af Movias medarbejdere er tjenestemandsansatte. Movia har endvidere indgået pensionsaftaler med visse personalegrupper. Kapitalværdien af pensionsforpligtelsen er beregnet aktuarmæssigt ud fra forudsætninger fra Økonomi- og Indenrigsministeriet. Minimum hvert 5 år foretages en aktuarmæssig beregning af pensionsforpligtelsen vedrørende tjenestemænd. Økonomi- og Indenrigsministeriet har fastlagt en pensionsalder på 62 år og en grundlagsrente på 2 %.

Bevægelsen af denne hensættelse føres via balancekontoen.

I regnskabsår, hvor pensionsforpligtelsen ikke beregnes aktuarmæssigt, foretages nedskrivning af pensionsforpligtelsen med den udbetalte pension i regnskabsåret.

Andre hensatte forpligtelser

Fratrædelsesbeløb ved udløb af åremålsansættelser optages til nominel værdi i overensstemmelse med de indgåede aftaler.

Omkostninger til miljøforpligtelser og garantiforpligtelser indregnes alene, når Movia som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af Movias økonomiske ressourcer.

Langfristede gældsforpligtelser

Leasinggæld

Finansielt leasede aktiver indregnes i anlægskartoteket og afskrives. Den kapitaliserede leasingforpligtelse indgår under finansielle forpligtelser.

Kortfristede gældsforpligtelser

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Forudbetalinger for rejser på rejsekort optages til nominel værdi.

Skyldige omkostninger tager udgangspunkt i transaktionsprincippet og omfatter leverede varer eller ydelser, hvor faktura først fremkommer til registrering efter regnskabsårets afslutning, eller betaling først sker efter regnskabsårets afstemning.

Balanceposten "Mellemregning mellem årene" opgøres netto og medtages således udelukkende under passiverne.

Feriepengeforpligtelsen vedrørende tjenstemandsansatte, medarbejdere ansat på tjenstemandslignende vilkår og funktionæransatte beregnes af den ferieberettigede løn.

4.2. Udgiftsbaseret regnskabsopgørelse

Det udgiftsbaserede regnskab viser en efterregulering til kommuner og regioner på 87,4 mio. kr.

Tabel 3 Regnskabsopgørelse 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser

	Regnskab 2011	Regnskab 2010	Regnskab 2009
<i>(1.000 kr.)</i>			
Busruter			
Indtægter	-1.545.420	-1.527.653	-1.453.507
Operatørudgifter	2.973.119	2.880.857	2.658.590
Rutespecifikke udgifter	133.282	121.969	102.512
Total Busruter	1.560.982	1.475.174	1.307.594
Flextrafik			
Brugerbetaling	-24.964	-22.779	-23.459
Operatørudgifter	439.891	439.820	449.767
Administration	37.288	37.601	34.055
Total Flextrafik	452.214	454.643	460.363
Lokalbaner			
Indtægter	-160.488	-154.534	-146.920
Operatørudgifter	370.376	341.583	314.541
Leasingudgifter	65.748	67.102	52.250
Infrastrukturtilskud	43.431	45.734	43.553
Anlæg	16.461	45.104	121.632
Total Lokalbaner	335.527	344.989	385.056
Fællesudgifter			
Administration og personale	293.108	291.434	307.588
Tjenestemandspensioner	9.702	7.950	5.765
Total Fællesudgifter	302.809	299.384	313.352
Finansielle poster			
Renter	-5.222	-4.578	1.316
Afdrag Driftslån	9.000	9.000	0
Total Finansielle poster	3.778	4.422	1.316
Finansieringsbehov	2.655.310	2.578.611	2.467.681
Tilskud	-2.742.704	-2.782.038	-2.553.578
Resultat før efterregulering	-87.394	-203.428	-85.897
Efterregulering af tilskud	87.394	203.428	85.897
Resultat	0	0	0

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

Note: Fra Regnskab 2009 er indregnet lønsumsafgift for Movia på 8,3 mio. kr.

Regnskabsopgørelsen viser de enkelte elementers finansieringsbehov. Finansieringsbehovet er defineret som indtægter fratrukket relevante udgiftsposter. De enkelte elementers udvik-

ling i forhold til budgettet for 2011 forklares i ledelsesberetningen.

Ifølge Lov om Trafikselskaber skal Movias finansieringsbehov dækkes af tilskud fra kommuner og regioner. Kommuner og regioner har i 2011 indbetalt 2.742,7 mio. kr. i tilskud, hvilket er 87,4 mio. kr. mere end finansieringsbehovet. Der vil samlet set ske en tilbagebetaling til kommuner og regioner på 87,4 mio. kr. Efterreguleringen vil blive afregnet i januar 2013.

Tabel 4 Finansiering 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser

(1.000 kr.)	Regnskab 2011	Regnskab 2010	Regnskab 2009
Finansieringsbehov	2.655.310	2.578.611	2.467.681
A conto tilskud	-2.306.025	-2.317.507	-2.001.879
Variabelt tilskud	-420.218	-419.428	-430.067
Anlægs tilskud fra regioner	-16.461	-45.104	-121.632
Samlet finansiering	-2.742.704	-2.782.038	-2.553.578
Efterregulering	-87.394	-203.428	-85.897
Hensat til afregning	87.394	203.428	85.897

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

Tilskudsbetalingerne fra kommuner og regioner kan inddeles i a conto, variabelt og anlægstilskud. A conto tilskud er betalinger fra kommuner og regioner til busruter, lokalbanedrift, fællesudgifter og finansielle poster. A conto betalinger er beregnet ud fra budgettets nettoudgifter og opkræves månedsvi forud. Det variable tilskud er forbrugsafhængige betalinger til driften af Flextrafik. Anlægstilskud er regionernes betaling til anlægsprojekter hos de to lokalbaneselskaber.

Fordelingen af efterreguleringen på kommuner og regioner kan ses i Fordelingsregnskab 2011.

4.3. Omkostningsbaseret resultatopgørelse

Det omkostningsbaserede regnskab viser et underskud på 25,7 mio. kr.

Tabel 5 Resultatopgørelse 2011 med sammenligningsårene 2010 – 2009 i årets priser

(1.000 kr.)	Regnskab 2011	Regnskab 2010	Regnskab 2009
Busruiter			
Indtægter	-1.540.766	-1.527.497	-1.453.507
Operatørudgifter	2.973.119	2.880.857	2.658.590
Rutespecifikke udgifter	133.282	121.969	102.512
Total Busruiter	1.565.636	1.475.330	1.307.594
Flextrafik			
Brugerbetaling	-24.964	-22.779	-23.459
Operatørudgifter	439.891	439.820	449.767
Administration	37.288	37.601	34.055
Total Flextrafik	452.214	454.643	460.363
Lokalbaner			
Indtægter	-160.488	-154.534	-146.920
Operatørudgifter	370.376	341.583	314.541
Leasingudgifter	65.748	67.102	52.250
Infrastrukturtilskud	43.431	45.734	43.553
Anlæg	16.461	45.104	121.632
Total Lokalbaner	335.527	344.989	385.056
Fællesudgifter			
Administration og personale	293.108	291.434	307.588
Årets regulering	44.037	40.622	-198.751
Tjenestemandspensioner	535	521	5.765
Total Fællesudgifter	337.680	332.577	114.602
Finansielle poster			
Renter	-10.077	-7.695	-10.930
Afdrag Driftslån	0	0	0
Total Finansielle poster	-10.077	-7.695	-10.930
Finansieringsbehov	2.680.980	2.599.844	2.256.685
Tilskud	-2.742.704	-2.782.038	-2.553.578
Resultat før efterregulering	-61.724	-182.194	-296.893
Efterregulering af tilskud	87.394	203.428	85.897
Resultat	25.670	21.233	-210.996

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

Forklaring af sammenhængen mellem regnskabsopgørelsen og resultatopgørelsen kan ses i nedenstående tabel 5. Regnskabsopgørelsen i tabel 2 reguleres med anskaffelser, afskrivninger, leasinggæld, pensionsregulering og andre reguleringer for at komme frem til resultatopgørelsen i tabel 4.

Tabel 6 Omregningstabel mellem udgiftsbaseret regnskabsopgørelse og omkostningsbaseret resultatopgørelse

(1.000 kr.)	Regnskabsopgørelse	Anskaffelser	Afskrivninger	Leasinggæld	Pens. Regul.	Andre regul.	Resultatopgørelse
Busruter							
Indtægter	-1.545.420					4.654	-1.540.766
Operatørudgifter	2.973.119						2.973.119
Rutespecifikke udgifter	133.282						133.282
Total Busruter	1.560.982						1.565.636
Total Flextrafik	452.214						452.214
Total Lokalbåner	335.527						335.527
Fællesudgifter							
Administration og personale	293.108	-6.190	44.122	-6.114		12.219	337.145
Tjenestemandspensioner	9.702				-9.167		535
Total Fællesudgifter	302.809						337.680
Finansielle poster							
Renter	-5.222			763		-5.617	-10.077
Afdrag Driftslån	9.000					-9.000	0
Total Finansielle poster	3.778						-10.077
Finansieringsbehov	2.655.310	-6.190	44.122	-5.351	-9.167	2.256	2.680.980
Tilskud	-2.742.704						-2.742.704
Resultat før efterregulering	-87.394						-61.724
Efterregulering af tilskud	87.394						87.394
Resultat	0						25.670

Note: Et negativt fortegn viser indtægter og overskud, mens et positivt fortegn viser omkostninger og underskud

Resultatopgørelsens indtægter på busdriften er reguleret med 4,7 mio. kr. Reguleringen vedrører Movias andel af skyldig rejsehjemmel per 31. december 2011 hos Rejsekort A/S.

Administration og personale er korrigeret med 44,0 mio. kr. i 2011. Afskrivningerne er i 2011 påvirket af idriftsættelsen af Movias opgraderede it-system til busdriften ultimo 2010, der har bevirket en stigning på ca. 11,5 mio. kr. For yderligere specifikationer af afskrivningerne henvises til tabel 8. Andre reguleringer under Administration og personale omfatter regulering af feriepengeforpligtelsen, hensættelse til tab og regulering af kapitalandele.

I resultatopgørelsen nedskrives tjenestemandspensionerne med Movias udbetalinger til tjenestemandspensioner i 2011. Dette gøres for at regulere Movias forpligtelse i balance med årets udbetalinger. Resultatopgørelsens restbeløb til tjenestemandspensioner dækker over arbejdsskadeerstatninger og ulykkesrente.

De finansielle poster i regnskabsopgørelsen er korrigeret for renter på leasinggælden, renter på den ansvarlige lånekapital indskudt i Rejsekort A/S, urealiserede renter, urealiserede

kursgevinster/tab på Movias obligationsportefølje og afdrag på driftslån.

4.4. Balance

Tabel 7 Balance

Noter	AKTIVER (1.000 kr.)	31. december	1. januar
	Grunde og Bygninger	64.385	65.190
	Tekniske anlæg og biler	22.002	36.969
	Immaterielle anlæg	37.659	61.046
	Anlæg under udførelse	214.729	179.139
1	Anlægsaktiver	338.775	342.344
2	Aktier og kapitalandele	586.512	553.189
3	Ansvarlig lånekapital	151.707	172.678
	Deposita vedr. indgående lejemål	2.205	1.877
	Langfristede tilgodehavender	740.424	727.744
4	Andre tilgodehavender	240.222	223.259
	Tilgodehavender regioner og kommuner	0	0
	Kortfristede tilgodehavender	240.222	223.259
	Obligationer	84.040	0
	Værdipapirer	84.040	0
	Kontante beholdninger	81	126
	Banker	351.378	470.608
	Likvide aktiver	351.459	470.734
	AKTIVER I ALT	1.754.920	1.764.081
	PASSIVER (1.000 kr.)		
	Balancekonto	-183.736	-167.406
	Skattefinansierede aktiver	338.775	342.344
5	Egenkapital	155.038	174.938
6	Pensionsforpligtelser	408.636	417.802
	Hensatte forpligtelser	408.636	417.802
	Deposita	2.151	2.078
	Deposita	2.151	2.078
	Skyldige feriepenge	22.187	21.199
	Skyldige feriepenge	22.187	21.199
	Kommunekredit	480.000	431.000
	Leasinggæld	16.424	21.775
7	Langfristet gæld	496.424	452.775
8	Indenlandske kreditorer	664.483	689.129
	Forudbetalt rejsekort-rejser	4.810	156
	Mellemregningskonti mellem årene	1.191	6.003
	Kortfristet gæld	670.485	695.289
	PASSIVER I ALT	1.754.920	1.764.081

Note: Fra 1. januar er Movias tilgodehavender på puljeprojekter hos Trafikstyrelsen indregnet i Andre tilgodehavender

Note 9 – Garantiforpligtelse

Note 10 – Eventualforpligtelser

Note 11 – Finansiell sikring

Note 12 – Eventual rettigheder

Note 13 – Leje-/Leasingaftaler

Balancesummen har i 2011 udviklet sig med 9,2 mio. kr. fra 1.764,1 mio. kr. den 1. januar til 1.754,9 mio. kr. den 31. december.

På aktivsiden har de primære ændringer været på likviderne, statsobligationer samt aktie og kapitalandele. Movia har i 2011 indskudt yderligere aktiekapital i Rejsekort A/S og investeret i korte statsobligationer.

Indenlandske kreditorer er i 2011 påvirket med en nettobevægelse fra efterregulering på 1,5 mio. kr. I januar 2011 er der netto udbetalt 85,9 mio. kr. til kommuner og regioner for regnskabsåret 2009, mens efterreguleringen for 2011 på 87,4 mio. kr. er hensat til udbetaling i 2013.

4.5. Pengestrømsopgørelse

Tabel 8 Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)	Regnskab 2011
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	
Årets resultat	-25.670
Afskrivninger	44.122
Hensættelser og andre reguleringer	1.841
Kortfristet gæld, kreditorer og deposita	-24.731
Kortfristede tilgodehavender	-17.469
Erstatning for undertælling for passagerer - 2004-2006	5.770
Skyldig rejsehjemmel	-4.654
Pengestrømme fra driftsaktiviteter i alt	-20.791
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	
Nettoinvesteringer i anlægsaktiver	-40.365
Obligationskøb	-82.501
Ansvarlig lånekapital	25.049
Udvidelse af aktiekapital - Rejsekort A/S	-44.317
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter i alt	-142.134
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	
Langfristet gæld, Kommunekredit	49.000
Afdrag leasing	-5.351
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter i alt	43.649
Ændringer i likvide aktiviteter for året	-119.276
Likvide aktiver primo	470.734
Likvide aktiver ultimo	351.459
Årets likvide forskydning	-119.276

Note: Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabsets øvrige bestanddele

4.6. Noter

Note 1 Anlægsoversigt

Tabel 9 Anlægsoversigt

(1.000 kr.)	Grunde	Bygninger	Lejede lokaler	Biler	Tekniske anlæg	Immat. anlægsaktiver	Anlæg u. udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2011	20.383	51.430	11.635	10.932	126.590	79.426	179.139	479.535
Tilgang i året	0	129	860	2.169	350	576	36.529	40.613
Afgang i året	0	0	0	-1.758	0	0	0	-1.758
Overførsler	0	0	0	0	530	410	-940	0
Kostpris 31. december 2011	20.383	51.559	12.495	11.344	127.470	80.412	214.729	518.390
Akkumulerede Ned- og afskrivninger 1. januar 2011	0	7.941	10.318	4.554	95.999	18.380	0	137.191
Årets afskrivninger	0	1.088	705	1.423	16.534	24.372	0	44.122
Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	0	0	0	-1.698	0	0	0	-1.698
Ned- og afskrivninger 31. december 2011	0	9.029	11.023	4.279	112.533	42.752	0	179.615
Regnskabsmæssig-værdi 31. december 2011	20.383	42.530	1.472	7.065	14.937	37.659	214.729	338.775

Note 2 Aktier og kapitalandel

Tabel 10 Aktier og kapitalandel 2011

(1.000 kr.)	Ejerandel	1. januar	Ændringer	31. december
Rejsekort A/S	32,1%	43.741	39.645	83.386
Rejseplanen A/S	21,7%	3.167	-1.185	1.982
Lokalbanen A/S	85,6%	143.629	9.341	152.970
Regionstog A/S	68,1%	362.652	-14.478	348.173
Total		553.189	33.323	586.512

Værdien af Movias aktiebeholdning i selskaberne Rejsekort A/S, Rejseplanen A/S, Lokalbanen A/S og Regionstog A/S er tilpasset som følge af årets resultat for 2010 for selskaberne. Ejerandelene er opgjort per 31. december 2010.

Movia har i 2011 indskudt yderligere aktiekapital hos Rejsekort A/S for 44,3 mio. kr. Sammenholdt med Movias andel af årets resultat 2010 hos Rejsekort A/S har bevirket en ændring i den opgjorte aktiekapital hos selskabet på 39,6 mio. kr.

Note 3 Ansvarlig lånekapital

Movia har indskudt ansvarlig lånekapital i selskabet Rejsekort A/S.

I 2011 er der tilskrevet 4,1 mio. kr. i renteindtægter på Movias andel af den ansvarlige lånekapital hos Rejsekort A/S. Ultimo 2011 er den ansvarlige lånekapital hos Rejsekort A/S på 151,7 mio. kr.

I 2010 indskød Movia 25,1 mio. kr. i midlertidig lånekapital til Rejsekort A/S. I 2011 er lånet indfriet og konverteret til aktiekapital i selskabet.

Tabel 11 Ansvarlig lånekapital - Rejsekort A/S

(1.000 kr.)	1. januar	Ændringer	Afdrag	31. december
Rejsekort A/S	147.629	4.078	0	151.707
Rejsekort A/S - midlertidigt lån	25.049	0	-25.049	0
Total	172.678	4.078	-25.049	151.707

Note 4 – Andre tilgodehavender

Tabel 12 Andre tilgodehavender 2011

(1.000 kr.)	31. december	1. januar
Rejsehjemmel	117.629	142.908
Flextrafik	57.659	66.398
Kommuner	121	-989
Kontrolafgifter	1.838	1.232
Øvrige	62.975	13.710
I alt	240.222	223.259

Årets resultat blev påvirket af afskrivninger på debitorer på 3,5 mio. kr.

Afskrivninger af enkelte sager over 10.000 kr. er i 2011 på 0,4 mio. kr. De resterende afskrivninger i 2011 kan henføres til sager med en værdi under 10.000 kr., hvoraf 3,1 mio. kr. vedrører kontrolafgifter og boomerangkunder i Takstområde Syd. Kontrolafgifter afskrives fuldt ud ved overdragelsen til SKAT og indtægtsføres i takt med at SKAT inddriver det skyldige beløb.

Den 1. januar var 1,6 mio. kr. hensat til tab på debitorer. Dette beløb er i 2011 opjusteret med 0,2 mio. kr. som følge af Movias forretningsgang for hensættelse til tab på debitorer. Hensættelse til tab på debitorer er således 1,8 mio. kr. ultimo 2011.

Note 5 Egenkapital

Tabel 13 Udvikling i egenkapitalen

(1.000 kr.)	2011	2010	2009
Primo	174.938	166.171	-44.827
Årets resultat	-25.670	-21.233	210.997
Kompensation - undertælling af passagerer	5.770	0	0
Erstatning DSB m.fl.	0	30.000	0
Ultimo	155.038	174.938	166.171

Note 6 Pensionsforpligtelser

Movias pensionsforpligtelse til tjenestemænd udgjorde 1. januar 2011 417,8 mio. kr. Movias pensionsforpligtelse blev beregnet 31. december 2007 og skal i henhold til regnskabsprincipperne genberegnes i 2012. I den mellemliggende periode reguleres pensionsforpligtelsen med årets udbetalinger.

I 2011 er pensionsforpligtelsen reguleret med udbetalingerne for 2011. Reguleringen i Regnskab 2011 er på 9,2 mio. kr.. Pensionsforpligtelsen per 31. december 2011 er således på 408,6 mio. kr.

Note 7 – Kommunekredit og leasinggæld

Tabel 14 Låneoversigt 2011

(mio. kr.)	Hovedstol	Primo	Ultimo	Udløbsdato	Sikring
Rejsekortlån - variabelt	130,00	130,00	0,00	19-01-2011	Rente-Swap
Rejsekortlån - fast	150,00	150,00	150,00	04-03-2014	-
Rejsekortlån - variabelt	70,00	70,00	70,00	21-12-2022	Rente-Swap
Driftslån - variabelt	83,25	81,00	72,00	19-11-2019	Rente-Cap
Rejsekortlån - variabelt	130,00	0,00	130,00	03-10-2028	Rente-Swap
Rejsekortlån - variabelt	58,00	0,00	58,00	19-10-2018	Rente-Swap
I alt	621,25	431,00	480,00		

Alle Movias lån er optaget hos Kommunekredit.

I 2011 har Movia indfriet rejsekortlånet på 130 mio. kr. Refinansiering af lånet er sket ved optagelse af et nyt lån på 130,0 mio. kr. Lånet afdrages løbende fra 2012 og frem til 2028.

Movia har i 2011 optaget et nyt lån på 58,0 mio. kr. Lånet afdrages løbende fra 2012 og frem til 2018.

Movia har indgået to leasingaftaler med Danske Leasing. Leasingforpligtelsen på de to aftaler udgør 31. december 2011 henholdsvis 12,9 mio. kr. og 1,0 mio. kr., mens den samlede leasinggæld er på 16,4 mio. kr.

Aftalerne løber til henholdsvis september 2014 og september 2016.

Note 8 Indenlandske kreditorer

Tabel 15 Indenlandske kreditorer

(1.000 kr.)	31. december	1. januar
Efterregulering	290.821	289.325
Kreditorer	370.073	396.747
Øvrige	3.589	3.058
I alt	664.483	689.129

Note 9 – Garantiforpligtelse

Tabel 16 Afgivne garantier

	Beløb (1.000 kr.)	Udløb	Vedrørende
Danske Bank	10.000	-	Kassekredit - Lokalbanel A/S
Handelsbanken	457.207	31-12-2033	Køb af nye tog - Lokalbanel A/S
Handelsbanken	60.000	30-09-2036	Lån optaget af Lokalbanel A/S

Note 10 – Eventualforpligtelser

For Movia findes en række forhold, der kan betegnes som risikoområder og som kan betyde tab eller ekstraomkostninger.

- Med Østre Landsrets dom i sagen Scandlines (SKM2004.369ØLR) fremkom ny viden om betalingen af moms ved udlån af tjenestemænd fra en ikke offentlig virksomhed. Dette kan få betydning for Hovedstadens Lokalbanel A/S (HL A/S), som i forbindelse med overdragelse af driftsaktiviteter til Lokalbanel A/S samtidig har indgået aftale om udlån af tjenestemænd. HL A/S har i perioden juni 2003 – august 2005 betalt moms for udlån af tjenestemænd. Hovedstadens Lokalbanel A/S blev i 2009 et datterselskab under Lokalbanel A/S, hvor Movia ejer 80,6% af aktierne. Spørgsmålet er ikke endeligt afklaret i forhold til SKAT. Movia ejede 61,5% af aktierne i HL A/S. Aktieposten er i henhold til Lov om visse proceduremæssige spørgsmål i forbindelse med kommunalreformen overdraget til Movia, som ligeledes har overtaget forpligtelsen.
- De to baneselskaber; Lokalbanel A/S og Regionstog A/S hæfter, hver for sig, over for Danske Privatbaners Forsikringsforening G/S pro rata i forhold til den oprindelige præmie. Der er foretaget reassurance, således at forsikringshændelser kan udløse en selvrisiko på 10 mio. kr.
- En busoperatør har anlagt sag mod SKAT for at få afprøvet muligheden for at få kompensation for momsen af udgifter til leasede bussers brændstofforbrug. Landskatteretten afsagde dom medio december 2010 til fordel for operatøren. SKAT har i marts 2011 valgt at anke dommen, hvorfor sagen endnu ikke er afgjort. Movia har estimeret at kompensationen kan blive på 23 mio. kr., hvis busoperatøren får medhold. Sagen vedrører busoperatørernes mulighed for at kunne få refunderet momsen af leasingydelsen på leasede busser i udlandet. Refusionsmuligheden stoppede 31. december 2009. Busoperatørerne har kunnet få refunderet moms på den del af lea-

singydelsen, der vedrører finansiering af busserne og udgifter til reparation og vedligeholdelse mv. af de leasede busser. Det har hidtil ikke været muligt at få refunderet moms af brændstofudgifter til de leasede busser, selvom denne udgift indgik i leasingydelsen.

- Movia har ultimo 2011 indgået forlig med DSB, DSB S-tog og Metroselskabet I/S i en række sager omkring tællingen af passagerer i busserne i årene 2004 - 2010. I forliget indgik 15 af 17 rejste sager. De to sidste sager er pt. uafklaret hos Movia og DSB.
- I 2011 har 5 busoperatører fremsat et krav om efterbetaling af ca. 4,0 mio. kr. i form af bonus. Kravet er fremsat gennem brancheforeningen Danske Busvognmænd og vedrører bonus for de sidste måneder af operatørernes buskontrakter hos Movia. Bonus beregnes og udbetales på basis af en 12 måneders måleperiode. Måleperioden udløb før kontrakterne udløb, hvorfor operatører har fremsat krav om bonus for de sidste måneder af kontrakten. Kravet er blevet afvist, men sagen er ikke lukket
- Arriva har fremsat krav mod Movia omkring moms ved busoverdragelse ved kontraktændringer. Busoverdragelserne sker som en virksomhedsoverdragelse ifølge Movias kontrakter med operatørerne og er derfor ikke belastet af moms. Kravet er afvist, men sagen er ikke lukket.

Der er ikke andre verserende retssager, men i fremtiden kan der opstå miljøkrav vedrørende egne busanlæg. Værdien af eventuelle krav er ikke opgjort.

Note 11 – Finansiell sikring

Hovedstadens Udviklingsråd indgik i januar 2006 en swap-aftale med Nordea Finland Plc som modpart med det formål at omlægge variable rentebetalinger til en fast rente på 3,07% p.a. Aftalen på 130 mio. kr. udløb i 2011.

Movia indgik i december 2009 en swap-aftale med Nordea Bank Finland Plc som modpart med det formål at omlægge variable rentebetalinger til en fast rente på 3,37% p.a. Aftalen på 70 mio. kr. løber til december 2022.

Movia har i august 2010 indgået en cap-aftale med Nordea Bank Finland Plc med en hovedstol på 83,25 mio. kr., en rente på 3,50% p.a. og en præmie på 0,70%. Aftalen løber frem til november 2019.

Movia har i januar 2011 indgået en swap-aftale med Nordea Bank Finland Plc som modpart med det formål at omlægge variable rentebetalinger til en fast rente på 2,54% p.a. Aftalen på 130 mio. kr. løber frem til oktober 2018.

Movia har i juli 2011 indgået en swap-aftale med Nordea Bank Finland Plc som modpart med det formål at omlægge variable rentebetalinger til en fast rente på 3,53% p.a. Aftalen på 58 mio. kr. løber til oktober 2028.

Note 12 Eventualrettigheder og modtagne garantier

Tabel 17 Eventualrettigheder 2011

<i>(i hele kr.)</i>	31. december
Kortsalg	7.810.000
Kontrakter	160.050.000
Flextrafik	14.320.000
Andre	325.586
I alt	182.505.586

Rettighederne er i al væsentlighed de garantier, som Movias leverandører har stillet i henhold til indgået kontrakter.

Note 13 – Leje-/Leasingaftaler

Movias leje-/leasingforpligtelse udgjorde 54,9 mio. kr. ultimo 2011. De årlige omkostninger udgør 19,9 mio. kr.

4.7. Indberetning til Trafikstyrelsen – Årsregnskab 2011

Movias indberetning til Trafikstyrelsen vedlægges, så årsregnskabet er sammenligneligt til andre trafiksekskabers årsregnskaber.

Tabel 18 Indberetning til Trafikstyrelsen

(i 1.000 kr)

BUS	
Salgsindtægter	1.545.420
Kontraktbetaling	2.973.119
EDB-omkostninger	20.821
Chaufførlokaler	9.266
Billetteringsudstyr	3.029
Radioudstyr	25.586
Trafiktjeneste inkl. Billetkontrol	28.250
Stoppesteder	9.792
Driftsudgifter i alt uden kontraktbetaling	96.744
Driftsudgifter	3.069.863
Provision	61.153
Markedsføring og information inkl. Køreplaner	71.505
Rejsehjemmel	6.397
Kundecenter	17.357
Salg og distribution	1.613
Drift af busterminaler/rutebilstationer	0
Rejsekort	16.372
Salgsudgifter	174.396
Bygninger og inventar	18.072
Konsulenter, revision, advokat	19.735
Møder, rejser	6.268
EDB	24.670
Kontor, telefon, mv.	6.342
Personale og uddannelse	5.354
Løn	73.702
Renter	3.778
Ej specificeret	6
Administrationsudgifter	157.928
Udgift i alt til off. buskørsel	1.856.767
Flextrafik	
Salgsindtægter	24.964
Driftsudgifter	439.891
Administrationsudgifter	37.288
Udgift Flextrafik	452.214
Lokalbaner	
Salgsindtægter	160.488
Driftsudgifter	496.015
Administrationsudgifter	700
Udgift Lokalbaner	336.227
Tjenestemandspensioner	10.102
Udgift i alt	2.655.310