



Bilag K08-02-03  
Kvartalsmøde nr. 8  
8. december 2016

## **Kvartalsrapport pr. 30. september 2016 Hovedstadens Letbane**





## Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Konto	Regnskabstal 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget 2016	Nyt estimat 2016
	<b>Indtægter</b>						
	Værdi af eget arbejde	17.302	13.190	15.079	16.575	22.100	22.100
	<b>Indtægter i alt</b>	<b>17.302</b>	<b>13.190</b>	<b>15.079</b>	<b>16.575</b>	<b>22.100</b>	<b>22.100</b>
	<b>Omkostninger</b>						
	Personaleomkostninger	-1.100	-825	-825	-825	-1.100	-1.100
	Andre eksterne omkostninger	-18.198	-13.764	-15.969	-17.625	-23.500	-23.500
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-19.298</b>	<b>-14.589</b>	<b>-16.794</b>	<b>-18.450</b>	<b>-24.600</b>	<b>-24.600</b>
	<b>Resultat før ned- og afskrivninger</b>	<b>-1.995</b>	<b>-1.398</b>	<b>-1.715</b>	<b>-1.875</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>
1	Nedskrivninger	-204.612	-116.270	-124.071	-143.869	-311.825	-177.902
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-206.607</b>	<b>-117.668</b>	<b>-125.787</b>	<b>-145.744</b>	<b>-314.325</b>	<b>-180.402</b>
2	<b>Finansielle poster</b>						
	Finansielle indtægter	74.426	74.997	37.162	37.000	37.000	37.000
	Finansielle omkostninger	-8.038	-8.362	-4.253	-6.925	-7.900	-7.900
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>66.388</b>	<b>66.634</b>	<b>32.909</b>	<b>30.075</b>	<b>29.100</b>	<b>29.100</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>-140.220</b>	<b>-51.034</b>	<b>-92.877</b>	<b>-115.669</b>	<b>-285.225</b>	<b>-151.302</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>						
<b>Materielle anlægsaktiver</b>						
1	Anlæg af letbane	0	0	0	0	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>						
	Tilgodehavender, Staten	1.323.532	1.415.378	1.337.329	1.192.864	1.192.864
	Tilgodehavender, Region Hovedstaden	1.021.755	1.021.755	1.032.406	1.032.406	1.203.931
3	Tilgodehavender, Kommunerne	1.202.148	1.245.340	1.414.224	1.214.682	1.378.268
	Andre tilgodehavender	20.515	22.857	12.568	5.000	5.000
4	Likvide beholdninger	157.164	86.840	50.076	13.918	56.525
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.725.113</b>	<b>3.792.169</b>	<b>3.603.335</b>	<b>3.433.779</b>	<b>3.962.746</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.725.113</b>	<b>3.792.169</b>	<b>4.018.128</b>	<b>3.603.335</b>	<b>3.433.779</b>
			<b>4.018.128</b>	<b>3.603.335</b>	<b>3.433.779</b>	<b>3.962.746</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>KAPITALINDESTÅENDE</b>						
Primo	3.331.746	3.331.746	3.193.324	3.196.464	3.196.464	3.193.324
Årets resultat	-138.422	-51.034	-92.877	-115.669	-285.225	-151.302
<b>Kapitalindestående i alt</b>	<b>3.193.324</b>	<b>3.280.712</b>	<b>3.100.447</b>	<b>3.080.795</b>	<b>2.911.239</b>	<b>3.042.022</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	492.986	494.055	888.843	493.540	493.540	891.723
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
Leverandørgæld	38.157	11.963	25.195	29.000	29.000	29.000
Anden gæld	646	5.438	3.642	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>38.802</b>	<b>17.402</b>	<b>28.837</b>	<b>29.000</b>	<b>29.000</b>	<b>29.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>531.789</b>	<b>511.457</b>	<b>917.680</b>	<b>522.540</b>	<b>522.540</b>	<b>920.723</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.725.113</b>	<b>3.792.169</b>	<b>4.018.128</b>	<b>3.603.335</b>	<b>3.433.779</b>	<b>3.962.746</b>

Soliditetsgrad:

(Kapitalindestående/Samlede aktiver)

86%

87%

77%

85%

85%

77%



## Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>						
Personaleomkostninger	-1.100	-825	-825	-825	-1.100	-1.100
Andre eksterne omkostninger	-18.198	-13.764	-15.969	-17.625	-23.500	-23.500
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>-19.298</b>	<b>-14.589</b>	<b>-16.794</b>	<b>-18.450</b>	<b>-24.600</b>	<b>-24.600</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>						
Investeringer i Letbane	-187.310	-103.079	-108.993	-127.294	-289.725	-155.802
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>-187.310</b>	<b>-103.079</b>	<b>-108.993</b>	<b>-127.294</b>	<b>-289.725</b>	<b>-155.802</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>						
Lånoptagelse, netto	100.000	100.000	0	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15.663	16.732	395.857	174	174	398.737
Tilgodehavender	88.054	-49.328	-400.102	-36.982	175.179	-212.114
Kreditorer og anden gæld	9.187	-14.011	-9.966	-1.000	-1.000	-9.803
Nettofinansieringsomkostninger	66.388	66.634	32.909	30.075	29.100	29.100
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>279.291</b>	<b>120.027</b>	<b>18.698</b>	<b>-7.733</b>	<b>203.453</b>	<b>205.921</b>
Ændringer i likvide midler	72.684	2.360	-107.089	-153.476	-110.872	25.519
Likvider primo	84.479	84.479	157.164	167.397	167.397	157.164
<b>Likvider ultimo</b>	<b>157.164</b>	<b>86.840</b>	<b>50.076</b>	<b>13.918</b>	<b>56.525</b>	<b>182.682</b>



## Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

### Note 1 Anlæg af letbane

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>Anlægsomkostninger</b>						
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	103.928	103.928	280.093	281.767	281.767	280.093
Årets netto tilgang	176.165	103.752	111.073	130.817	294.423	160.500
<b>Ultimo</b>	<b>280.093</b>	<b>207.680</b>	<b>391.166</b>	<b>412.584</b>	<b>576.190</b>	<b>440.593</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-103.928	-103.928	-280.093	-281.767	-281.767	-280.093
Årets nedskrivninger	-176.165	-103.752	-111.073	-130.817	-294.423	-160.500
<b>Ultimo</b>	<b>-280.093</b>	<b>-207.680</b>	<b>-391.166</b>	<b>-412.584</b>	<b>-576.190</b>	<b>-440.593</b>
<b>Bogført primo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>Driftsrelaterede anlægsinvesteringer</b>						
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	11.854	11.854	40.302	31.910	31.910	40.302
Årets netto tilgang	28.447	12.518	12.998	13.052	17.402	17.402
<b>Ultimo</b>	<b>40.302</b>	<b>24.372</b>	<b>53.300</b>	<b>44.962</b>	<b>49.312</b>	<b>57.704</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-11.854	-11.854	-40.302	-31.910	-31.910	-40.302
Årets nedskrivninger	-28.447	-12.518	-12.998	-13.052	-17.402	-17.402
<b>Ultimo</b>	<b>-40.302</b>	<b>-24.372</b>	<b>-53.300</b>	<b>-44.962</b>	<b>-49.312</b>	<b>-57.704</b>
<b>Bogført primo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Note 2 Finansielle poster

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>Finansielle indtægter</b>						
Renteindtægter fra tilgodehavender	74.426	74.997	37.162	37.000	37.000	37.000
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>74.426</b>	<b>74.997</b>	<b>37.162</b>	<b>37.000</b>	<b>37.000</b>	<b>37.000</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>						
Renteudgifter fra langfristet gældsforpligtelser	-8.038	-8.362	-4.253	-6.925	-7.900	-7.900
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-8.038</b>	<b>-8.362</b>	<b>-4.253</b>	<b>-6.925</b>	<b>-7.900</b>	<b>-7.900</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>66.388</b>	<b>66.634</b>	<b>32.909</b>	<b>30.075</b>	<b>29.100</b>	<b>29.100</b>

**Note 3 Tilgodehavender Kommunerne**

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
Lyngby-Taarbæk Kommune	264.529	279.240	316.442	267.286	252.422	301.578
Gladsaxe Kommune	265.661	265.661	317.794	268.430	253.462	302.827
Herlev Kommune	141.880	149.773	168.420	143.359	135.385	168.420
Rødovre Kommune	42.044	44.405	50.293	42.483	40.098	47.909
Glostrup Kommune	151.471	159.912	172.952	153.050	144.520	172.952
Albertslund Kommune	68.574	72.367	78.954	69.289	65.456	78.954
Brøndby Kommune	87.709	92.623	100.006	88.622	83.655	100.006
Høje-Taastrup Kommune	17.972	17.972	20.447	18.160	17.114	20.447
Hvidovre Kommune	19.220	20.299	21.975	19.420	18.330	21.975
Vallensbæk Kommune	66.087	66.088	79.065	66.776	63.037	75.326
Ishøj Kommune	77.001	77.001	87.876	77.804	73.504	87.876
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.202.148</b>	<b>1.245.340</b>	<b>1.414.224</b>	<b>1.214.682</b>	<b>1.146.985</b>	<b>1.378.268</b>

**Note 4 Likvide beholdninger**

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
<b>Likvide beholdninger</b>						
Likvide midler	157.164	86.840	50.076	13.918	56.525	182.682
Aftaleindskud	0	0	0	0	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>157.164</b>	<b>86.840</b>	<b>50.076</b>	<b>13.918</b>	<b>56.525</b>	<b>182.682</b>

**Note 5 Langfristede gældsforpligtelser**

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
Lån	107.930	109.000	104.754	104.470	104.470	107.634
<b>Langfristede gældsforpligtelser lån</b>	<b>107.930</b>	<b>109.000</b>	<b>104.754</b>	<b>104.470</b>	<b>104.470</b>	<b>107.634</b>

Lån omfatter selskabets optagelse af statsobligationslån.

	Regnskabstal ultimo 2015	Regnskabstal 30.09.15	Regnskabstal 30.09.16	Ankerbudget 30.09.16	Ankerbudget ultimo 2016	Nyt estimat 2016
Staten	140.917	140.917	142.386	142.386	142.386	142.386
Region Hovedstaden	105.794	105.794	278.422	106.896	106.896	278.422
Lyngby-Taarbæk Kommune	30.436	30.436	79.909	30.753	30.753	79.909
Gladsaxe Kommune	30.574	30.574	80.257	30.893	30.893	80.257
Herlev Kommune	16.325	16.325	42.843	16.495	16.495	42.843
Rødovre Kommune	4.842	4.842	12.703	4.893	4.893	12.703
Glostrup Kommune	17.431	17.431	45.732	17.613	17.613	45.732
Albertslund Kommune	7.885	7.886	20.673	7.968	7.968	20.673
Brøndby Kommune	10.099	10.099	26.555	10.204	10.204	26.555
Høje-Taastrup Kommune	2.076	2.075	5.429	2.097	2.097	5.429
Hvidovre Kommune	2.213	2.214	5.882	2.237	2.237	5.882
Vallensbæk Kommune	7.609	7.609	19.977	7.688	7.688	19.977
Ishøj Kommune	8.854	8.854	23.318	8.946	8.946	23.318
<b>Langfristede gældsforpligtelser ejerne</b>	<b>385.055</b>	<b>385.056</b>	<b>784.089</b>	<b>389.070</b>	<b>389.070</b>	<b>784.089</b>

Interessentskabets langfristede gæld (ejerne) består af ejernes indskudte korrektionsreserve. Parterne har i principaftale om anlæg og drift af en letbane på Ring 3 af 20. juni 2013 og i lov om anlæg af letbane på Ring 3 af 8. juni 2016 aftalt, at ejerne afsætter en korrektionsreserve på 30 pct. Regionens og kommunernes korrektionsreserver samt 10 pct. af statens 30 pct. korrektionsreserve indskydes i interessentskabet sammen med indskud til finansiering af anlægsmkostningerne.

Korrektionsreserven er budgetmæssigt bundet, således at træk på denne reserve kun vil kunne ske i samme forhold som parternes ejerandele og kun efter forelæggelse for ejerne.

Når de samlede anlægsmkostninger er endeligt opgjort, vil den uforbrugte del af reserverne skulle tilbagebetales til ejerne i samme forhold som deres respektive ejerforhold og indskudte korrektionsreserve.