



Bilag K11-02-03  
Kvartalsmøde nr. 11  
14. december 2017

## **Kvartalsrapport pr. 30. september 2017 Hovedstadens Letbane**





## Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget 2017	Nyt estimat 2017
<b>Indtægter</b>						
Værdi af eget arbejde	19.361	15.079	16.612	19.575	26.100	26.100
<b>Indtægter i alt</b>	<b>19.361</b>	<b>15.079</b>	<b>16.612</b>	<b>19.575</b>	<b>26.100</b>	<b>26.100</b>
<b>Omkostninger</b>						
Personaleomkostninger	-1.128	-825	-975	-975	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	-20.551	-15.969	-17.423	-21.150	-28.200	-28.200
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-21.679</b>	<b>-16.794</b>	<b>-18.398</b>	<b>-22.125</b>	<b>-29.500</b>	<b>-29.500</b>
<b>Resultat før ned- og afskrivninger</b>	<b>-2.318</b>	<b>-1.715</b>	<b>-1.786</b>	<b>-2.550</b>	<b>-3.400</b>	<b>-3.400</b>
1 Nedskrivninger	-158.302	-124.071	-71.049	-89.000	-3.000.000	-109.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-160.620</b>	<b>-125.787</b>	<b>-72.834</b>	<b>-91.550</b>	<b>-3.003.400</b>	<b>-112.400</b>
2 <b>Finansielle poster</b>						
Finansielle indtægter	36.980	37.162	91.614	91.800	91.800	91.800
Finansielle omkostninger	-4.380	-4.253	-19.546	-19.800	-19.800	-19.800
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>32.600</b>	<b>32.909</b>	<b>72.068</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-128.021</b>	<b>-92.877</b>	<b>-767</b>	<b>-19.550</b>	<b>-2.931.400</b>	<b>-40.400</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017	
<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	1.192.864	1.337.329	1.221.872	1.050.552	1.050.552	
	Tilgodehavender, Region Hovedstaden	1.203.931	1.203.931	1.233.209	1.233.209	1.233.209	
3	Tilgodehavender, Kommunerne	1.398.850	1.414.224	1.385.326	1.376.129	1.377.493	
	Andre tilgodehavender	10.527	12.568	13.111	5.000	5.000	
4	Likvide beholdninger	198.131	50.076	57.239	118.418	78.341	224.185
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.004.302</b>	<b>4.018.128</b>	<b>3.910.758</b>	<b>3.954.628</b>	<b>3.715.779</b>	<b>3.890.439</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>4.004.302</b>	<b>4.018.128</b>	<b>3.910.758</b>	<b>3.954.628</b>	<b>3.715.779</b>	<b>3.890.439</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
<b>KAPITALINDESTÅENDE</b>						
Primo	3.193.324	3.193.324	3.065.303	3.042.022	3.042.022	3.065.303
Årets resultat	-128.021	-92.877	-767	-19.550	-2.931.400	-40.400
<b>Kapitalindestående i alt</b>	<b>3.065.303</b>	<b>3.100.447</b>	<b>3.064.536</b>	<b>3.022.472</b>	<b>110.622</b>	<b>3.024.903</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
5 <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>784.089</b>	<b>888.843</b>	<b>803.157</b>	<b>903.157</b>	<b>1.103.157</b>	<b>803.157</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
Kortfristede del af langfristede gæld	103.687	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	17.181	25.195	9.544	24.000	24.000	24.000
Forudbetalt tilkøb	33.378	0	33.378	0	0	33.378
Anden gæld	662	3.642	140	5.000	5.000	5.000
Hensættelser	0	0	0	0	2.473.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>154.909</b>	<b>28.837</b>	<b>43.063</b>	<b>29.000</b>	<b>2.502.000</b>	<b>62.378</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>938.998</b>	<b>917.680</b>	<b>846.220</b>	<b>932.157</b>	<b>3.605.157</b>	<b>865.535</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.004.302</b>	<b>4.018.128</b>	<b>3.910.758</b>	<b>3.954.628</b>	<b>3.715.779</b>	<b>3.890.439</b>

Soliditetsgrad:

(Kapitalindestående/Samlede aktiver)

77%

77%

78%

76%

3%

78%

Eventualforpligtelser

6



## Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget 2017	Nyt estimat 2017
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>						
Personaleomkostninger	-1.128	-825	-975	-975	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	-20.551	-15.969	-17.423	-21.150	-28.200	-28.200
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>-21.679</b>	<b>-16.794</b>	<b>-18.398</b>	<b>-22.125</b>	<b>-29.500</b>	<b>-29.500</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>						
Investeringer i Letbane	-138.941	-108.993	-54.437	-69.425	-500.900	-82.900
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>-138.941</b>	<b>-108.993</b>	<b>-54.437</b>	<b>-69.425</b>	<b>-500.900</b>	<b>-82.900</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>						
Lånoptagelse, netto	0	0	0	0	200.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	394.790	395.857	-84.619	11.434	11.434	-84.619
Tilgodehavender	-238.221	-400.102	-47.347	-56.145	142.626	139.918
Kortfristet gæld	12.418	-9.966	-8.159	0	0	11.157
Nettofinansieringsomkostninger	32.600	32.909	72.068	72.000	72.000	72.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>201.587</b>	<b>18.698</b>	<b>-68.057</b>	<b>27.289</b>	<b>426.060</b>	<b>138.456</b>
Ændringer i likvide midler	40.966	-107.089	-140.891	-64.261	-104.340	26.056
Likvider primo	157.164	157.164	198.131	182.682	182.682	198.131
<b>Likvider ultimo</b>	<b>198.131</b>	<b>50.076</b>	<b>57.239</b>	<b>118.418</b>	<b>78.341</b>	<b>224.185</b>



## Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

### Note 1 Anlæg af letbane

	Regnskabstal 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget 2017	Nyt estimat 2017
<b>Anlægsomkostninger</b>						
<b>ANSKAFFELSESSUM</b>						
Primo	280.093	280.093	422.183	440.593	440.593	422.183
Årets netto tilgang	142.090	111.073	64.498	73.000	383.000	94.000
<b>Ultimo</b>	<b>422.183</b>	<b>391.166</b>	<b>486.681</b>	<b>513.593</b>	<b>823.593</b>	<b>516.183</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-280.093	-280.093	-422.183	-440.593	-440.593	-422.183
Årets nedskrivninger	-142.090	-111.073	-64.498	-73.000	-383.000	-94.000
<b>Ultimo</b>	<b>-422.183</b>	<b>-391.166</b>	<b>-486.681</b>	<b>-513.593</b>	<b>-823.593</b>	<b>-516.183</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 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget 2017	Nyt estimat 2017
<b>Driftsrelaterede anlægsinvesteringer</b>						
<b>ANSKAFFELSESSUM</b>						
Primo	40.302	40.302	56.515	57.704	57.704	56.515
Årets netto tilgang	16.213	12.998	6.551	16.000	144.000	15.000
<b>Ultimo</b>	<b>56.515</b>	<b>53.300</b>	<b>63.066</b>	<b>73.704</b>	<b>201.704</b>	<b>71.515</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-40.302	-40.302	-56.515	-57.704	-57.704	-56.515
Årets nedskrivninger	-16.213	-12.998	-6.551	-16.000	-144.000	-15.000
<b>Ultimo</b>	<b>-56.515</b>	<b>-53.300</b>	<b>-63.066</b>	<b>-73.704</b>	<b>-201.704</b>	<b>-71.515</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 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
<b>Finansielle indtægter</b>						
Renteindtægter fra tilgodehavender	36.980	37.162	91.614	91.800	91.800	91.800
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>36.980</b>	<b>37.162</b>	<b>91.614</b>	<b>91.800</b>	<b>91.800</b>	<b>91.800</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>						
Renteudgifter fra langfristet gældsforpligtelser	-4.380	-4.253	-19.546	-19.800	-19.800	-19.800
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-4.380</b>	<b>-4.253</b>	<b>-19.546</b>	<b>-19.800</b>	<b>-19.800</b>	<b>-19.800</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>32.600</b>	<b>32.909</b>	<b>72.068</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>

**Note 3 Tilgodehavender Kommunerne**

	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
Lyngby-Taarbæk Kommune	301.578	316.442	295.091	301.359	295.091	295.091
Gladsaxe Kommune	324.577	317.794	324.356	302.606	296.275	318.541
Herlev Kommune	167.417	168.420	163.936	167.302	164.956	163.924
Rødovre Kommune	47.909	50.293	47.873	47.873	46.857	46.857
Glostrup Kommune	172.905	172.952	172.783	172.783	169.221	169.172
Albertslund Kommune	78.835	78.954	78.063	78.873	77.293	76.500
Brøndby Kommune	100.006	100.006	97.820	99.926	97.820	97.820
Høje-Taastrup Kommune	20.447	20.447	20.432	20.432	19.972	19.972
Hvidovre Kommune	21.975	21.975	21.949	21.949	21.496	21.496
Vallensbæk Kommune	75.326	79.065	75.270	75.270	73.682	82.106
Ishøj Kommune	87.876	87.876	87.754	87.754	86.016	86.016
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.398.850</b>	<b>1.414.224</b>	<b>1.385.326</b>	<b>1.376.129</b>	<b>1.348.678</b>	<b>1.377.493</b>

**Note 4 Likvide beholdninger**

	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
<b>Likvide beholdninger</b>						
Likvide midler	198.131	50.076	57.239	118.418	78.341	224.185
Aftaleindskud	0	0	0	0	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>198.131</b>	<b>50.076</b>	<b>57.239</b>	<b>118.418</b>	<b>78.341</b>	<b>224.185</b>

**Note 5 Langfristede gældsforpligtelser**

	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
Lån	103.687	104.754	0	100.000	300.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser lån</b>	<b>103.687</b>	<b>104.754</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>

Lån omfatter selskabets optagelse af statsobligationslån.

	Regnskabstal ultimo 2016	Regnskabstal 30.09.16	Regnskabstal 30.09.17	Ankerbudget 30.09.17	Ankerbudget ultimo 2017	Nyt estimat 2017
Staten	142.386	142.386	145.849	145.849	145.849	145.849
Region Hovedstaden	278.422	278.422	285.193	285.193	285.193	285.193
Lyngby-Taarbæk Kommune	79.909	79.909	81.853	81.021	81.021	81.021
Gladsaxe Kommune	80.257	80.257	82.209	82.201	82.201	82.201
Herlev Kommune	42.843	42.843	43.885	44.795	44.795	44.795
Rødovre Kommune	12.703	12.703	13.012	13.745	13.745	13.745
Glostrup Kommune	45.732	45.732	46.844	46.041	46.041	46.041
Albertslund Kommune	20.673	20.673	21.176	21.176	21.176	21.176
Brøndby Kommune	26.555	26.555	27.201	27.201	27.201	27.201
Høje-Taastrup Kommune	5.429	5.429	5.561	5.561	5.561	5.561
Hvidovre Kommune	5.882	5.882	6.025	6.025	6.025	6.025
Vallensbæk Kommune	19.977	19.977	20.463	20.463	20.463	20.463
Ishøj Kommune	23.318	23.318	23.885	23.885	23.885	23.885
<b>Langfristede gældsforpligtelser ejerne</b>	<b>784.089</b>	<b>784.089</b>	<b>803.157</b>	<b>803.157</b>	<b>803.157</b>	<b>803.157</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 reserveerne skulle tilbagebetales til ejerne i samme forhold som deres respektive ejerforhold og indskudte korrektionsreserve.

**Note 6 Eventualforpligtelser**

Der er ikke registreret eventualforpligtelser i selskabet på nuværende tidspunkt.