



Bilag K05-03-03  
Kvartalsmøde nr. 05  
3. december 2015

# **Kvartalsrapport pr. 30. september 2015**

## **Hovedstadens Letbane**



## Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget 2015	Nyt estimat 2015
<b>Indtægter</b>						
Værdi af eget arbejde	17.271	12.823	13.190	16.925	27.900	21.500
<b>Indtægter i alt</b>	<b>17.271</b>	<b>12.823</b>	<b>13.190</b>	<b>16.925</b>	<b>27.900</b>	<b>21.500</b>
<b>Omkostninger</b>						
Personaleomkostninger	-1.100	-825	-825	-825	-1.100	-1.100
Andre eksterne omkostninger	-17.926	-11.998	-13.764	-16.100	-26.800	-23.000
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-19.026</b>	<b>-12.823</b>	<b>-14.589</b>	<b>-16.925</b>	<b>-27.900</b>	<b>-24.100</b>
<b>Resultat før ned- og afskrivninger</b>	<b>-1.755</b>	<b>0</b>	<b>-1.398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.600</b>
Nedskrivninger	-90.301	-45.626	-116.270	-116.972	-155.963	-197.895
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-92.056</b>	<b>-45.626</b>	<b>-117.668</b>	<b>-116.972</b>	<b>-155.963</b>	<b>-200.495</b>
<b>2 Finansielle poster</b>						
Finansielle indtægter	0	0	74.997	74.514	74.514	74.514
Finansielle omkostninger	-1	0	-8.362	-7.741	-7.741	-9.300
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>66.634</b>	<b>66.772</b>	<b>66.773</b>	<b>65.213</b>
<b>Resultat før markedsværdiregulering</b>	<b>-92.057</b>	<b>-45.626</b>	<b>-51.034</b>	<b>-50.200</b>	<b>-89.190</b>	<b>-135.282</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-92.057</b>	<b>-45.626</b>	<b>-51.034</b>	<b>-50.200</b>	<b>-89.190</b>	<b>-135.282</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<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>						
	Ejendomme	0	0	0	0	0
	Tilgodehavender, Staten	1.386.957	1.386.957	1.415.378	1.323.566	1.323.532
	Tilgodehavender, Region Hovedstaden	1.001.236	1.001.236	1.021.755	1.021.778	1.021.755
3	Tilgodehavender, Kommunerne	1.243.797	1.289.004	1.245.340	1.202.176	1.202.147
	Tilgodehavender	24.012	25.036	22.857	5.000	5.000
4	Likvide beholdninger	84.479	97.088	86.840	112.164	167.397
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.740.482</b>	<b>3.799.321</b>	<b>3.792.169</b>	<b>3.625.693</b>	<b>3.719.830</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.740.482</b>	<b>3.799.321</b>	<b>3.664.684</b>	<b>3.625.693</b>	<b>3.719.830</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>KAPITALINDESTÅENDE</b>						
	3.423.803	3.423.803	3.331.746	3.309.819	3.309.819	3.331.746
Primo						
Årets resultat	-92.057	-45.626	-51.034	-50.200	-89.190	-135.282
<b>Kapitalindestående i alt</b>	<b>3.331.746</b>	<b>3.378.177</b>	<b>3.280.712</b>	<b>3.259.619</b>	<b>3.220.629</b>	<b>3.196.464</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>377.323</b>	<b>377.323</b>	<b>494.055</b>	<b>385.065</b>	<b>385.065</b>	<b>493.366</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
Leverandørgæld	29.482	43.821	11.963	20.000	20.000	30.000
Anden gæld	1.931	0	5.438	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>31.413</b>	<b>43.821</b>	<b>17.402</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>30.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>408.736</b>	<b>421.144</b>	<b>511.457</b>	<b>405.065</b>	<b>405.065</b>	<b>523.366</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.740.482</b>	<b>3.799.321</b>	<b>3.792.169</b>	<b>3.664.684</b>	<b>3.625.693</b>	<b>3.719.830</b>
Soliditetsgrad: (Kapitalindestående/Samlede aktiver)	89%	89%	87%	89%	89%	86%



## Pengestrømsoppgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>						
Personaleomkostninger	-1.100	-825	-825	-825	-1.100	-1.100
Andre eksterne omkostninger	-17.926	-11.998	-13.764	-16.100	-26.800	-23.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>-19.026</b>	<b>-12.823</b>	<b>-14.589</b>	<b>-16.925</b>	<b>-27.900</b>	<b>-24.100</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>						
Investeringer i Letbane	-73.030	-32.803	-103.079	-100.047	-128.062	-176.394
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>-73.030</b>	<b>-32.803</b>	<b>-103.079</b>	<b>-100.047</b>	<b>-128.062</b>	<b>-176.394</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>						
Lånoptagelse, netto	0	0	100.000	0	0	100.000
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	16.732	7.741	7.741	16.043
Tilgodehavender	147.625	101.394	-49.328	84.329	84.329	103.569
Kreditorer og anden gæld	28.913	41.321	-14.011	10.000	10.000	-1.413
Nettofinansieringsomkostninger	-1	0	66.634	66.772	66.773	65.213
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>176.537</b>	<b>142.715</b>	<b>120.027</b>	<b>168.842</b>	<b>168.844</b>	<b>283.412</b>
Ændringer i likvide midler	84.479	97.087	2.360	51.871	12.880	82.918
Likvider primo	0	0	84.479	60.292	60.292	84.479
<b>Likvider ultimo</b>	<b>84.479</b>	<b>97.088</b>	<b>86.840</b>	<b>112.164</b>	<b>73.172</b>	<b>167.397</b>



## Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

### Note 1 Anlæg af Letbane

Anlægsomkostninger	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	25.481	25.481	103.928	103.928	103.928	103.928
Årets netto tilgang	78.447	41.664	103.752	99.251	132.334	177.839
<b>Ultimo</b>	<b>103.928</b>	<b>67.145</b>	<b>207.680</b>	<b>203.179</b>	<b>236.262</b>	<b>281.767</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-25.481	-25.481	-103.928	-103.928	-103.928	-103.928
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-78.447	-41.664	-103.752	-99.251	-132.334	-177.839
<b>Ultimo</b>	<b>-103.928</b>	<b>-67.145</b>	<b>-207.680</b>	<b>-203.179</b>	<b>-236.262</b>	<b>-281.767</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>

### Driftsrelaterede anlægsinvesteringer

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	0	0	11.854	11.854	11.854	11.854
Årets netto tilgang	11.854	3.962	12.518	17.721	23.628	20.056
<b>Ultimo</b>	<b>11.854</b>	<b>3.962</b>	<b>24.372</b>	<b>29.575</b>	<b>35.482</b>	<b>31.910</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	0	0	-11.854	-11.854	-11.854	-11.854
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-11.854	-3.962	-12.518	-17.721	-23.628	-20.056
<b>Ultimo</b>	<b>-11.854</b>	<b>-3.962</b>	<b>-24.372</b>	<b>-29.575</b>	<b>-35.482</b>	<b>-31.910</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 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>Finansielle indtægter</b>						
Renteindtægter fra tilgodehavender	0	0	74.997	74.514	74.514	74.514
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.997</b>	<b>74.514</b>	<b>74.514</b>	<b>74.514</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>						
Renteudgifter fra langfristet gældsforpligtelser	-1	0	-8.362	-7.741	-7.741	-9.300
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-8.362</b>	<b>-7.741</b>	<b>-7.741</b>	<b>-9.300</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>66.634</b>	<b>66.772</b>	<b>66.773</b>	<b>65.213</b>



### Note 3 Tilgodehavender Kommunerne

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
Lyngby-Taarbæk Kommune	273.632	288.048	279.240	264.536	264.536	264.529
Gladsaxe Kommune	274.842	274.842	265.661	265.668	265.668	265.661
Herlev Kommune	146.765	154.498	149.773	141.884	141.884	141.880
Rødovre Kommune	43.513	45.826	44.405	42.045	42.045	42.044
Glostrup Kommune	156.701	164.973	159.912	151.475	151.475	151.471
Albertslund Kommune	70.914	70.914	72.367	68.576	68.576	68.574
Brøndby Kommune	90.902	95.580	92.623	87.710	87.710	87.707
Høje-Taastrup Kommune	18.626	18.626	17.972	17.973	17.973	17.972
Hvidovre Kommune	19.891	19.891	20.299	19.220	19.220	19.220
Vallensbæk Kommune	68.386	72.012	66.088	66.088	66.088	66.087
Ishøj Kommune	79.626	83.796	77.001	77.003	77.003	77.001
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.243.797</b>	<b>1.289.004</b>	<b>1.245.340</b>	<b>1.202.176</b>	<b>1.202.176</b>	<b>1.202.147</b>

### Note 4 Likvide beholdninger

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
<b>Likvide beholdninger</b>						
Likvide midler	84.479	97.088	86.840	112.164	73.172	167.397
Aftaleindsud	0	0	0	0	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>84.479</b>	<b>97.088</b>	<b>86.840</b>	<b>112.164</b>	<b>73.172</b>	<b>167.397</b>

### Note 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
Lån	0	0	109.000	0	0	108.310
<b>Langfristede gældsforpligtelser lån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108.310</b>

Lån omfatter selskabets optagelse af statsobligationlån.

	Regnskabstal ultimo 2014	Regnskabstal 30.09.14	Regnskabstal 30.09.15	Ankerbudget 30.09.15	Ankerbudget ultimo 2015	Nyt estimat 2015
Staten	138.087	138.087	140.917	140.920	140.920	140.917
Region Hovedstaden	103.669	103.669	105.794	105.796	105.796	105.794
Lyngby-Taarbæk Kommune	29.825	29.825	30.436	30.437	30.437	30.436
Gladsaxe Kommune	29.960	29.960	30.574	30.575	30.575	30.574
Herlev Kommune	15.997	15.997	16.325	16.325	16.325	16.325
Rødovre Kommune	4.745	4.745	4.842	4.842	4.842	4.842
Glostrup Kommune	17.081	17.081	17.431	17.431	17.431	17.431
Albertslund Kommune	7.727	7.727	7.886	7.886	7.886	7.886
Brøndby Kommune	9.896	9.896	10.099	10.099	10.099	10.099
Høje-Taastrup Kommune	2.034	2.034	2.075	2.075	2.075	2.075
Hvidovre Kommune	2.169	2.169	2.214	2.214	2.214	2.214
Vallensbæk Kommune	7.456	7.456	7.609	7.609	7.609	7.609
Ishøj Kommune	8.677	8.677	8.854	8.854	8.854	8.854
<b>Langfristede gældsforpligtelser ejerne</b>	<b>377.323</b>	<b>377.323</b>	<b>385.056</b>	<b>385.065</b>	<b>385.065</b>	<b>385.056</b>

Interessentskabets langfristede gæld (ejerne) består af ejernes indbetalte korrektionsreserve. Parterne har i principaftale om anlæg og drift af en letbane på Ring 3 af 20. juni 2013 aftalt, at staten afsætter en korrektionsreserve på 30 pct. i overensstemmelse med statens regler for ny anlægsbudgettering. Kommunerne og regionen afsætter en korrektionsreserve på 15 pct. inklusiv en aftalt målsat besparelse på 3 pct. Regionens og kommunernes korrektionsreserver samt 10 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 ubrugte del af reserverne skulle tilbagebetales til ejerne i samme forhold som deres respektive ejerforhold og indskudte korrektionsreserve.

