



Bilag K12-02-03  
Kvartalsmøde nr. 12  
14. juni 2018

## **Kvartalsrapport pr. 31. marts 2018 Hovedstadens Letbane**



## Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
<b>Indtægter</b>						
Værdi af eget arbejde	22.091	5.428	4.979	8.425	33.700	33.700
<b>Indtægter i alt</b>	<b>22.091</b>	<b>5.428</b>	<b>4.979</b>	<b>8.425</b>	<b>33.700</b>	<b>33.700</b>
<b>Omkostninger</b>						
Personaleomkostninger	-1.301	-325	-325	-325	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	-23.266	-5.690	-5.306	-9.025	-36.100	-36.100
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-24.567</b>	<b>-6.015</b>	<b>-5.631</b>	<b>-9.350</b>	<b>-37.400</b>	<b>-37.400</b>
<b>Resultat før ned- og afskrivninger</b>	<b>-2.476</b>	<b>-588</b>	<b>-653</b>	<b>-925</b>	<b>-3.700</b>	<b>-3.700</b>
Nedskrivninger	-99.355	-17.203	-4.300.000	-2.891.000	-2.891.000	-4.300.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-101.831</b>	<b>-17.791</b>	<b>-4.300.653</b>	<b>-2.891.925</b>	<b>-2.894.700</b>	<b>-4.303.700</b>
2 <b>Finansielle poster</b>						
Finansielle indtægter	92.271	91.615	124.847	124.600	124.600	124.600
Finansielle omkostninger	-20.871	-19.016	-29.775	-30.200	-30.200	-30.200
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>71.400</b>	<b>72.599</b>	<b>95.072</b>	<b>94.400</b>	<b>94.400</b>	<b>94.400</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-30.431</b>	<b>54.808</b>	<b>-4.205.582</b>	<b>-2.797.525</b>	<b>-2.800.300</b>	<b>-4.209.300</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018	
<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	1.050.552	1.221.872	1.086.043	1.086.043	828.897	828.897
	Tilgodehavender, Region Hovedstaden	1.233.209	1.233.209	1.274.871	1.274.871	1.274.871	1.274.871
3	Tilgodehavender, Kommunerne	1.411.632	1.419.654	1.459.322	1.459.322	1.387.399	1.387.399
	Andre tilgodehavender	11.066	3.856	2.170	5.000	5.000	5.000
4	Likvide beholdninger	217.261	193.556	211.257	212.431	111.824	83.697
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.923.719</b>	<b>4.072.147</b>	<b>4.033.663</b>	<b>4.037.668</b>	<b>3.607.992</b>	<b>3.579.864</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.923.719</b>	<b>4.072.147</b>	<b>4.033.663</b>	<b>4.037.668</b>	<b>3.607.992</b>	<b>3.579.864</b>



## Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

### Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
<b>KAPITALINDESTÅENDE</b>						
Primo	3.065.303	3.065.303	3.034.872	3.024.903	3.024.903	3.034.872
Ejerindskud (frigivet korrektionstillæg)	0	0	377.281	0	0	377.281
Årets resultat	-30.431	54.808	-4.205.582	-2.797.525	-2.800.300	-4.209.300
<b>Kapitalindestående i alt</b>	<b>3.034.872</b>	<b>3.120.111</b>	<b>-793.429</b>	<b>227.378</b>	<b>224.603</b>	<b>-797.147</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
5 <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>803.157</b>	<b>803.157</b>	<b>453.010</b>	<b>830.291</b>	<b>1.430.291</b>	<b>1.053.010</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>						
Kortfristede del af langfristede gæld	0	102.643	0	0	0	0
Leverandørgæld	7.332	11.197	6.321	24.000	24.000	24.000
Forudbetalt tilkøb	78.217	33.378	0	0	0	0
Anden gæld	139	1.658	149	5.000	5.000	5.000
Hensættelser	0	0	4.367.610	2.951.000	1.924.100	3.295.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>85.688</b>	<b>148.877</b>	<b>4.374.080</b>	<b>2.980.000</b>	<b>1.953.100</b>	<b>3.324.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>888.845</b>	<b>952.034</b>	<b>4.827.090</b>	<b>3.810.291</b>	<b>3.383.391</b>	<b>4.377.010</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.923.719</b>	<b>4.072.147</b>	<b>4.033.663</b>	<b>4.037.668</b>	<b>3.607.992</b>	<b>3.579.864</b>
Soliditetsgrad: (Kapitalindestående/Samlede aktiver)	77%	77%	-20%	6%	6%	-22%
Eventualforpligtelser	6					



## Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>						
Personaleomkostninger	1.301	-325	-325	-325	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	23.266	-5.690	-5.306	-9.025	-36.100	-36.100
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>24.567</b>	<b>-6.015</b>	<b>-5.631</b>	<b>-9.350</b>	<b>-37.400</b>	<b>-37.400</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>						
Investeringer i anlæg af letbane	-77.264	-11.775	72.589	68.425	-933.200	-971.300
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>-77.264</b>	<b>-11.775</b>	<b>72.589</b>	<b>68.425</b>	<b>-933.200</b>	<b>-971.300</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>						
Lånoptagelse, netto	0	0	0	0	600.000	600.000
Ejerindsud (frigivet korrektionstillæg)	0	0	377.281	0	0	377.281
Langfristede gældsforpligtelser	-84.619	18.024	-350.147	27.134	27.134	-350.147
Tilgodehavender	99.714	-72.419	-115.947	-158.983	170.086	210.292
Kreditorer og anden gæld	34.467	-4.988	-79.218	-33.378	-33.378	-56.688
Nettofinansieringsomkostninger	71.400	72.599	95.072	94.400	94.400	94.400
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>120.961</b>	<b>13.216</b>	<b>-72.959</b>	<b>-70.827</b>	<b>858.242</b>	<b>875.138</b>
Ændringer i likvide midler	19.131	-4.575	-6.002	-11.752	-112.358	-133.562
Likvider primo	198.131	198.131	217.261	224.185	224.185	217.261
<b>Likvider ultimo</b>	<b>217.261</b>	<b>193.556</b>	<b>211.257</b>	<b>212.431</b>	<b>111.824</b>	<b>83.697</b>



## Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

### Note 1 Anlæg af letbane

	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
<b>Anlægsomkostninger</b>						
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	422.183	422.183	512.836	516.183	516.183	512.836
Årets netto tilgang	90.653	15.601	-68.823	-65.000	776.500	728.000
<b>Ultimo</b>	<b>512.836</b>	<b>437.784</b>	<b>444.013</b>	<b>451.183</b>	<b>1.292.683</b>	<b>1.240.836</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-422.183	-422.183	-512.836	-516.183	-516.183	-512.836
Årets nedskrivninger	-90.653	-15.601	68.823	65.000	-776.500	-728.000
<b>Ultimo</b>	<b>-512.836</b>	<b>-437.784</b>	<b>-444.013</b>	<b>-451.183</b>	<b>-1.292.683</b>	<b>-1.240.836</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 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
<b>Driftsrelaterede anlægsinvesteringer</b>						
<b>ANSKAFELSESSUM</b>						
Primo	56.515	56.515	65.216	71.515	71.515	65.216
Årets netto tilgang	8.701	1.602	1.213	5.000	190.400	277.000
<b>Ultimo</b>	<b>65.216</b>	<b>58.117</b>	<b>66.429</b>	<b>76.515</b>	<b>261.915</b>	<b>342.216</b>
<b>NED- OG OPSKRIVNINGER</b>						
Primo	-56.515	-56.515	-65.216	-71.515	-71.515	-65.216
Årets nedskrivninger	-8.701	-1.602	-1.213	-5.000	-190.400	-277.000
<b>Ultimo</b>	<b>-65.216</b>	<b>-58.117</b>	<b>-66.429</b>	<b>-76.515</b>	<b>-261.915</b>	<b>-342.216</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 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
<b>Finansielle indtægter</b>						
Renteindtægter fra tilgodehavender	92.271	91.615	124.847	124.600	124.600	124.600
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>92.271</b>	<b>91.615</b>	<b>124.847</b>	<b>124.600</b>	<b>124.600</b>	<b>124.600</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>						
Renteudgifter fra langfristet gældsforpligtelser	-20.871	-19.016	-29.775	-30.200	-30.200	-30.200
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-20.871</b>	<b>-19.016</b>	<b>-29.775</b>	<b>-30.200</b>	<b>-30.200</b>	<b>-30.200</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>71.400</b>	<b>72.599</b>	<b>95.072</b>	<b>94.400</b>	<b>94.400</b>	<b>94.400</b>



### Note 3 Tilgodehavender Kommunerne

Hovedstadens Letbane har i forbindelse med stiftelsen af selskabet indgået betalingsaftaler med selskabets ejere Staten, Region Hovedstaden og de 11 kommuner om årlige indskud. Indskuddene betales af ejerne i henhold til indgåede betalingsaftaler.

Staten har indgået betalingsaftale af deres indskud i 8 rater i perioden fra 2014-2021. Region Hovedstaden har indgået betalingsaftale om en større betaling i 2019, samt en fast årlig betaling i perioden fra 2020-2059. Endelig har de 11 kommuner indgået betalingsaftaler om en større betaling i 2014-2016, samt en fast årlig betaling i perioden fra 2017-2056. Det er aftalt, at de årlige betalinger opgøres med finanslovens forudsætningsindeks for anlæg frem til driftsstart og herefter med nettoprisindekset. Den regnskabsmæssige værdi af betalingsaftalerne er opgjort til amortiseret kostpris.

### Note 4 Likvide beholdninger

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
<b>Likvide beholdninger</b>						
Likvide midler	217.261	193.556	211.257	212.431	111.824	83.697
Aftaleindskud	0	0	0	0	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>217.261</b>	<b>193.556</b>	<b>211.257</b>	<b>212.431</b>	<b>111.824</b>	<b>83.697</b>

### Note 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
Lån	0	102.643	0	0	600.000	600.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser lån</b>	<b>0</b>	<b>102.643</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>

Lån omfatter selskabets optagelse af statsobligationslån.

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 31.03.17	Regnskabstal 31.03.18	Ankerbudget 31.03.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
Staten	145.849	145.849	0	150.776	150.776	0
Region Hovedstaden	285.193	285.193	196.551	294.828	294.828	196.551
Kommunerne	372.116	372.116	256.458	384.686	384.686	256.458
<b>Langfristede gældsforpligtelser ejerne</b>	<b>803.157</b>	<b>803.157</b>	<b>453.010</b>	<b>830.291</b>	<b>830.291</b>	<b>453.010</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 anlægsomkostningerne.

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 anlægsomkostninger er endeligt opgjort, vil den uforbrugte del af reserverne 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.