



Bilag K14-02-03
Kvartalsmøde nr. 14
13. december 2018

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2018 Hovedstadens Letbane



Resultatopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
Indtægter						
Værdi af eget arbejde	22.091	16.612	19.662	25.275	33.700	28.000
Indtægter i alt	22.091	16.612	19.662	25.275	33.700	28.000
Omkostninger						
Personaleomkostninger	-1.301	-975	-978	-975	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	-23.266	-17.423	-20.842	-27.075	-36.100	-30.100
Omkostninger i alt	-24.567	-18.398	-21.820	-28.050	-37.400	-31.400
Resultat før ned- og afskrivninger	-2.476	-1.786	-2.158	-2.775	-3.700	-3.400
Nedskrivninger	-99.355	-71.049	-4.440.000	-2.891.000	-2.891.000	-4.440.000
Resultat før finansielle poster	-101.831	-72.834	-4.442.158	-2.893.775	-2.894.700	-4.443.400
2 Finansielle poster						
Finansielle indtægter	92.271	91.614	124.538	124.600	124.600	124.600
Finansielle omkostninger	-20.871	-19.546	-31.365	-30.200	-30.200	-30.200
Finansielle poster i alt	71.400	72.068	93.173	94.400	94.400	94.400
Resultat før markedsværdiregulering	-30.431	-767	-4.348.985	-2.799.375	-2.800.300	-4.349.000
Markedsværdiregulering	0	0	-33.968	0	0	-33.968
Årets resultat	-30.431	-767	-4.382.954	-2.799.375	-2.800.300	-4.382.968



Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

Aktiver

Note	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
ANLÆGSAKTIVER						
Materielle anlægsaktiver						
1	Anlæg af letbane	0	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver						
5	Finansielle instrumenter, aktiver	0	2.196	0	0	2.196
	Finansielle anlægsaktiver	0	2.196	0	0	2.196
	Anlægsaktiver i alt	0	2.196	0	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER						
3	Tilgodehavender, Staten	1.050.552	1.221.872	828.897	828.897	828.897
3	Tilgodehavender, Region Hovedstaden	1.233.209	1.233.209	1.274.871	1.274.871	1.274.871
3	Tilgodehavender, Kommunerne	1.411.632	1.385.326	1.388.806	1.388.806	1.387.399
	Andre tilgodehavender	11.066	13.111	350.387	5.000	5.000
4	Likvide beholdninger	217.261	57.239	152.719	103.068	111.824
	Omsætningsaktiver i alt	3.923.719	3.910.758	3.995.682	3.600.643	3.607.992
	AKTIVER I ALT	3.923.719	3.910.758	3.997.878	3.607.992	3.650.361



Balance

(alle tal i 1.000 kr.)

Passiver

Note	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
KAPITALINDESTÅENDE						
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	-767	-4.382.954	-2.799.375	-2.800.300	-4.382.968
Kapitalindestående i alt	3.034.872	3.064.536	-970.802	225.528	224.603	-970.815
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	803.157	803.157	837.967	1.180.291	1.430.291	836.979
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE						
Kortfristede del af langfristede gæld	0	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	7.332	9.544	28.067	24.000	24.000	24.000
Forudbetalt tilkøb	78.217	33.378	0	0	0	0
Anden gæld	139	140	3.993	5.000	5.000	5.000
Hensættelser	0	0	4.098.649	2.165.825	1.924.100	3.753.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	85.688	43.063	4.130.709	2.194.825	1.953.100	3.782.000
Gældsforpligtelser i alt	888.845	846.220	4.968.677	3.375.116	3.383.391	4.618.979
PASSIVER I ALT	3.923.719	3.910.758	3.997.878	3.600.643	3.607.992	3.648.164
Soliditetsgrad: (Kapitalindestående/Samlede aktiver)	77%	78%	-24%	6%	6%	-27%
Eventualforpligtelser	6					



Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
Pengestrømme fra driftsaktivitet						
Personaleomkostninger	-1.301	-975	-978	-975	-1.300	-1.300
Andre eksterne omkostninger	-23.266	-17.423	-20.842	-27.075	-36.100	-30.100
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	-24.567	-18.398	-21.820	-28.050	-37.400	-31.400
Pengestrømme fra investeringsaktivitet						
Investeringer i anlæg af letbane	-77.264	-54.437	-321.689	-699.900	-933.200	-659.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-77.264	-54.437	-321.689	-699.900	-933.200	-659.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet						
Lånoptagelse, netto (ekskl. værdiregulering)	0	0	349.020	350.000	600.000	350.000
Ejerindskud (frigivet korrektionstillæg)	0	0	377.281	0	0	377.281
Langfristede gældsforpligtelser	-84.619	-84.619	-350.147	27.134	27.134	-350.147
Tilgodehavender	99.714	-47.347	-136.504	168.678	170.086	210.292
Kreditorer og anden gæld	34.467	-8.159	-53.628	-33.378	-33.378	-56.688
Nettofinansieringsomkostninger	71.400	72.068	92.946	94.400	94.400	96.597
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	120.961	-68.057	278.968	606.834	858.242	627.335
Ændringer i likvide midler	19.131	-140.891	-64.541	-121.116	-112.358	-63.065
Likvider primo	198.131	198.131	217.261	224.185	224.185	217.261
Likvider ultimo	217.261	57.239	152.719	103.068	111.824	154.194



Noter

(alle tal i 1.000 kr.)

Note 1 Anlæg af letbane

	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
Anlægsomkostninger						
ANSKAFFELSESSUM						
Primo	422.183	422.183	512.836	516.183	516.183	512.836
Årets netto tilgang	90.653	64.498	225.848	582.375	776.500	528.000
Ultimo	512.836	486.681	738.684	1.098.558	1.292.683	1.040.836
NED- OG OPSKRIVNINGER						
Primo	-422.183	-422.183	-512.836	-516.183	-516.183	-512.836
Årets nedskrivninger	-90.653	-64.498	-225.848	-582.375	-776.500	-528.000
Ultimo	-512.836	-486.681	-738.684	-1.098.558	-1.292.683	-1.040.836
Bogført primo	0	0	0	0	0	0
Bogført ultimo	0	0	0	0	0	0

	Regnskabstal 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget 2018	Nyt estimat 2018
Driftsrelaterede anlægsinvesteringer						
ANSKAFFELSESSUM						
Primo	56.515	56.515	65.216	71.515	71.515	65.216
Årets netto tilgang	8.701	6.551	115.503	142.800	190.400	159.000
Ultimo	65.216	63.066	180.719	214.315	261.915	224.216
NED- OG OPSKRIVNINGER						
Primo	-56.515	-56.515	-65.216	-71.515	-71.515	-65.216
Årets nedskrivninger	-8.701	-6.551	-115.503	-142.800	-190.400	-159.000
Ultimo	-65.216	-63.066	-180.719	-214.315	-261.915	-224.216
Bogført primo	0	0	0	0	0	0
Bogført ultimo	0	0	0	0	0	0

Note 2 Finansielle poster

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
Finansielle indtægter						
Renteindtægter fra tilgodehavender	92.271	91.614	124.538	124.600	124.600	124.600
Finansielle indtægter i alt	92.271	91.614	124.538	124.600	124.600	124.600
Finansielle omkostninger						
Renteudgifter fra langfristet gældsforpligtelser	-20.871	-19.546	-31.365	-30.200	-30.200	-30.200
Finansielle omkostninger i alt	-20.871	-19.546	-31.365	-30.200	-30.200	-30.200
Finansielle poster i alt	71.400	72.068	93.173	94.400	94.400	94.400



Note 3 Tilgodehavender Staten, Region Hovedstaden, 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 opregnes 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 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
Likvide beholdninger						
Likvide midler	217.261	57.239	152.719	103.068	111.824	154.194
Aftaleindskud	0	0	0	0	0	0
Værdipapirer under 3 måneder	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger i alt	217.261	57.239	152.719	103.068	111.824	154.194

Note 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	Ankerbudget ultimo 2018	Nyt estimat 2018
Lån	0	0	349.069	350.000	600.000	350.000
Finansielle instrumenter (negativ værdi)	0	0	35.889	0	0	36.165
Finansielle instrumenter (positiv værdi)	0	0	-2.196	0	0	-2.196
Langfristede gældsforpligtelser lån og finansielle instrume	0	0	382.761	350.000	600.000	383.969

Lån omfatter selskabets optagelse af statsobligationslån.

	Regnskabstal ultimo 2017	Regnskabstal 30.09.17	Regnskabstal 30.09.18	Ankerbudget 30.09.18	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
Langfristede gældsforpligtelser ejerne	803.157	803.157	453.010	830.291	830.291	453.010

Interessentskabets langfristede gæld (ejerne) består af ejernes indskudte korrektionstillæg. 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 korrektionstillæg på 30 pct. Regionens og kommunernes korrektionstillæg samt 10 pct.-point af statens 30 pct. korrektionstillæg indskydes i interessentskabet sammen med indskud til finansiering af anlægsomkostningerne.

Korrektionstillægget er budgetmæssigt bundet, således at træk heraf kun vil kunne ske i samme forhold som parternes ejerandele og kun efter forelæggelse for ejerne. I forbindelse med ejernes godkendelse af det økonomiske grundlag for indgåelse af de store kontrakter på letbanen på Ring 3, blev det godkendt, at den resterende del af 10 pct. korrektionstillægget blev frigivet og indgår som reserver i selskabets økonomistyring. Langfristede gæld består således af 20 pct. korrektionstillægget for Region Hovedstadens og Kommunerne.

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

Note 6 Eventualforpligtelser

Der er ikke registreret eventualforpligtelser i selskabet på nuværende tidspunkt.