



Bilag 3 Status på overskud-/underskudsmodellen

Bilaget indeholder en status på overskuds-/underskudsmodellens (O/U-modellens) aktuelle saldo samt en prognose for den forventede saldo baseret på tilførsler og træk fra projekter. Derudover viser bilaget en oversigt over bevægelser på projektniveau.

I første anlægsoversigt 2026 udmøntes der midler til Omstillingskontoen, grundet en PL-fejl i fjerde anlægsoversigt.

Tabel 1 viser den aktuelle saldo og bevægelserne siden seneste anlægsoversigt. Tabel 2 viser tilførsler og udmøntninger af midler til og fra O/U-modellen på projektniveau siden fjerde anlægsoversigt 2025. Af tabellen fremgår forklaringer på merforbrug. Dette med henblik på at sikre bevillingsmæssig dækning af forventede merforbrug i anlægsprojekterne. Tabel 3 viser en prognose for den forventede saldo baseret på forventede tilførsler og træk i O/U-modellen.

Tabel 1. Saldo (2026-PL)

	Beløb, mio. kr.
Saldo ved fjerde anlægsoversigt 2025	54,6
Udmøntning i forbindelse med første anlægsoversigt 2026	-0,1
Anlægsregnskaber behandlet i BR 28.01.2026	0,5
Fjerde sag om Bevillingsmæssige Ændringer 18.12.2025	-0,1
Første sag om Bevillingsmæssige Ændringer 26.3.2026	0,6
Aktuel saldo	55,5

I forbindelse med behandlingen af første anlægsoversigt på BR 26. marts 2026 søges der overført 0,1 mio. kr. til 1 projekt fra O/U-modellen, jf. tabel 2.

Tabel 2. Tilførsler og udmøntning af midler til og fra O/U-model til projekter ifm. første anlægsoversigt (mio. kr. 2026-PL)

Projekt	Udmøntning, mio. kr.
Omstillingskonto Ordinær anlæg	-0,1
Udmøntninger i alt, første anlægsoversigt 2026	-0,1

06-02-2026

Sagsnummer I F2
2026 - 884

Dokumentnummer i F2
237657

Sagsnummer eDoc
2026-0012293

Stab

Islands Brygge 37
2300 København S

EAN-nummer
5798009809452

Note: Negativt fortegn viser udmøntninger fra modellen. Positivt fortegn viser tilførsler til modellen.

Prognosen i tabel 3 viser den aktuelle saldo i O/U-modellen samt en prognose for, hvordan saldo kan udvikle sig indenfor de kommende tre år. Prognosen dækker over de forventede træk fra og tilførsler til O/U-modellen de kommende 3 år, og tager således udgangspunkt i, hvilke forventninger der pt. er til anlægsprojekternes økonomi.

Prognosen viser, at såfremt alle anlægsprojekter i porteføljen ville blive regnskabsafsluttet med de økonomiske forventninger, der er til projekterne status quo, så vil saldoen i OU-modellen stige til 248 mio. kr. Dette betyder, at hvis alle anlægsprojekterne var afsluttet, og skulle regnskabsafsluttes ud fra nuværende forventninger til økonomien i projekterne, vil O/U modellens saldo stige. Prognosen giver hermed et øjebliksbillede af O/U-modellens størrelse de kommende tre år.

Erfaringerne er imidlertid, at der oftest opstår udfordringer i de enkelte anlægsprojekter, der ændrer projekternes økonomiske forventninger væsentligt. Når projekterne går fra projektering og udbud til udførsel, vil projekternes udgifter i højere grad afspejle den faktiske anlægsøkonomi i projektet. Det er således forventningen, at de forventede mindreforbrug gradvist bliver mindre frem mod ibrugtagningsdatoen, da eventuelle merudgifter typisk først bliver tydelige i de senere faser af projekterne. Prognosen er således i høj grad forbundet med betydelig usikkerhed og vil ændre sig i takt med eksekveringen af anlægsprojekterne.

Prognosen tager udgangspunkt i de anlægsprojekter, der forventes taget i brug i 2025, 2026 og 2027. For projekterne med forventet ibrugtagning i 2027 vil regnskabsaflæggelsen finde sted senest i begyndelsen af 2029.

Tabel 3. Prognose (udgifter)

Prognose	Beløb, mio. kr.
Aktuel saldo	55,5
Forventede træk og tilførsler fra og til O/U-modellen de kommende tre år	192,5
Prognose	248,0