

Metroselskabet I/S

Åbningsbalance pr. 1. januar 2007

UDKAST

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
De uafhængige revisorerers påtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Beretning	4
Åbningsbalance	
Regnskabspraksis	5
Åbningbalance pr. 1. januar 2007	9
Noter	11
Forklarende opstilling til åbningsbalancen med noter	15

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Stiftere (og bestyrelse) har dags dato behandlet og godkendt åbningsbalancen pr. 1. januar 2007 for Metroselskabet I/S, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, åbningsbalance og noter.

Åbningsbalancen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og danske regnskabsvejledninger. Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og at åbningsbalancen giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 1. januar 2007.

København den XX. XXX 2007

Stiftere/Bestyrelse

XXXXXX

XXXXXXXX

XXXXXX

De uafhængige revisorers påtegning

Til interessenterne i Metroselskabet I/S

Afgives af Rigsrevisionen og de af kommunerne udpegede revisorer.

UDKAST

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Virksomheden

Metroselskabet I/S

Adresse

Postnr. og by

CVR nr. xx xx xx xx

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Direktion

xxxxx

Bestyrelse

xxxxx

Xxxxx

Xxxxx

xxxxx

Revision

Revisionsdirektoratet for Københavns Kommune

Rigsrevisionen

Kommunernes Revision

Ejerforhold

Københavns Kommune, 50%

Staten, 41,7%

Frederiksberg Kommune, 8,3%

Beretning

Åbningsbalancen pr. 1. januar 2007 for Metroselskabet I/S er udarbejdet i forbindelse med stiftelsen af interessentskabet.

Ved lov nr. XXX af XXX 2007 om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S er Københavns Kommune, Frederiksberg Kommune og Staten bemyndiget til at stifte interessentskabet, Metroselskabet I/S.

Som led i og samtidig med beslutningen om at stifte Metroselskabet I/S er det besluttet at foretage indskud og overdragelser, der alle i henhold til lov om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S gennemføres med virkning fra 1. januar 2007. Indskud og overdragelserne er beskrevet i stiftelsesdokumentet samt i relevante noter til åbningsbalancen.

Åbningsbalancen pr. 1. januar 2007 for Metroselskabet I/S er i øvrigt udarbejdet med udgangspunkt i de reviderede balancer pr. 31. december 2006 for de ophørende selskaber, Ørestads-selskabet I/S, Østamagerbaneselskabet I/S og Frederiksbergbaneselskabet I/S.

Endvidere er foretaget nødvendige elimineringer samt reguleringer, herunder indskud af fordringer overfor stifterne af Metroselskabet I/S i medfør af lov om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S, jf. ovenfor, samt øvrige nødvendige reguleringer, herunder værdireguleringer som følge af stiftelsen i medfør af lov om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S.

Endelig er foretaget overførsel af visse nærmere bestemte aktiver og passiver til Arealudviklingsselskabet I/S jf. stiftelsesdokumentet og åbningsbalancen med relevante noter.

Omkostninger ved stiftelsen udgør anslået 10 mio. kr., der er indregnet i åbningsbalancen.

Der har ikke efter 1. januar 2007 været begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Åbningsbalance

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Åbningsbalancen for Metroselskabet I/S er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse D-virksomheder og gældende danske regnskabsvejledninger.

Åbningsbalancen er aflagt i tusinder DKK.

Generelt

Indregning og måling

Åbningsbalancen er aflagt med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip med de undtagelser, der fremgår af den beskrevne regnskabspraksis for den enkelte regnskabspost nedenfor.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og passiver til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i det følgende.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden åbningsbalancen aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Omregning fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Selskabsskat

Selskabet er ikke skattepligtigt.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter (primært segment). Selskabet driver kun erhvervmæssig virksomhed i Danmark. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis og interne økonomistyring.

Selskabets langfristede gældsforpligtelser er ikke fordelt på forretningssegmenterne. Den langt overvejende del af forpligtelserne vedrører Metroselskabet i drift.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Metro i drift

Den ibrugtagne Metro måles i åbningsbalancen til kostpris, svarende til værdien på tidspunktet for ejernes indskud af Metro i selskabet.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Tunnel og skal af underjordiske stationer	100 år
Andre faste anlæg	50 år
Rullende materiel, mekaniske og elektriske installationer	25 år
Øvrige tekniske installationer	10 år

Udgifter, der øger genindvindingsværdien af Metroen, aktiveres og afskrives over den forventede levetid, mens øvrige udgifter udgiftsføres i takt med deres afholdelse.

Metro under anlæg

Metro under anlæg måles i åbningsbalancen til medgåede omkostninger svarende til værdien på tidspunktet for ejernes indskud af Metroen i selskabet. Omkostninger til forundersøgelser, projektering og anlæg aktiveres. Der afskrives ikke på Metro under anlæg.

Driftsmidler og inventar

Driftsmidler og inventar måles i åbningsbalancen til kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider som følger:

EDB-udstyr	3 år
Inventar og driftsmidler i øvrigt	5 år

Aktiver med en anskaffelsessum på mindre end 100.000 kr. indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Kapitalandele

Kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver - omfatter ikke børsnoterede aktier - måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi. I de tilfælde hvor en tilnærmet salgsværdi ikke kan beregnes, måles kapitalandelene til kostpris.

Omsætningsaktiver

Arealbesiddelser

Arealbesiddelser måles til forsigtig skønnet markedsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Langfristede gældsforpligtelser og afledte finansielle instrumenter

Langfristet gæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles langfristet gæld til dagsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris, og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under langfristet gæld. Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Kortfristet del af langfristet gæld indregnes under banklån.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser, der omfatter banklån, kreditorer og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Åbningsbalance pr. 1. januar 2007

Aktiver

(alle tal i 1.000 kr.)

	Åbningsbalance Metroselskabet I/S pr. 1. januar 2007
Metro	5.134.133 3)
Anlæg af Metro	324.471 2)
Driftsmidler og inventar	159 4)
Materielle anlægsaktiver i alt	5.458.763
Kapitalandele i Rejsekort	7.802 5)
Tilgodehavende, Københavns Kommune	4.050.000 6)
Tilgodehavende, Frederiksberg Kommune	1.847.617 6)
Tilgodehavende, Staten	41.700 6)
Øvrige tilgodehavende	20.486 6)
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.967.605
Anlægsaktiver i alt	11.426.368 1)
Arealer	2.700 7)
Andre tilgodehavender	1.368.101 8)
Tilgodehavender	1.368.101
Likvide midler	0
Omsætningsaktiver	1.370.801 1)
Aktiver	12.797.169

Åbningsbalance pr. 1. januar 2007

Passiver

(alle tal i 1.000 kr.)

	Åbningsbalance Metroselskabet I/S pr. 1. januar 2007
Egenkapital	10.250.857 9)
Langfristede gældsforpligtelser	0
Gæld til Arealudviklingselskabet I/S	2.441.408 10)
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.441.408
Banklån	0
Kreditorer	74.155
Anden gæld	30.749 11)
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.904 1)
Gældsforpligtelser	2.546.312
Passiver i alt	12.797.169
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser	12)

Noter

1 Segmentoplysninger

	Metro under anlæg				I alt
	Metro i drift	Etape 3	Cityringen	Ikke fordelt	
Anlægsaktiver					
Metro under anlæg	573	320.148	3.750	0	324.471
Metro i drift	5.134.133	0	0	0	5.134.133
Driftsmidler og inventar	0	0	0	159	159
Finansielle anlægsaktiver	1.039.316	0	4.900.000	28.289	5.967.605
Anlægsaktiver, i alt	6.174.022	320.148	4.903.750	28.448	11.426.368
Omsætningsaktiver					
Arealbesiddelser	0	2.700	0	0	2.700
Tilgodehavender	1.293.442	59.610	0	15.048	1.368.101
Omsætningsaktiver, i alt	1.293.442	62.310	0	15.048	1.370.801
Gældsforpligtelser					
Kreditorer	45.620	24.974	1.045	2.516	74.155
Anden gæld	10.715	4.247	0	15.787	30.749
Gældsforpligtelser, i alt	56.335	29.221	1.045	18.303	104.904

2 Metro under anlæg

	Rejsekort	Etape 3	CityRing	I alt
Direkte aktiverede omkostninger pr. 1. januar 2007	573	320.148	3.750	324.471

Metro under anlæg består af medgåede omkostninger til forundersøgelser, projektering og anlæg vedrørende etape 3 og cityringen samt omkostninger til implementering af rejsekort.

Noter

	Tunnel og skal af under- jordiske stationer	Andre faste anlæg	Rullende materiel mv	Øvrige tek. installationer	I alt
3 Metro i drift					
Anskaffelsessum					
Pr. 1. januar 2007	2.361.701	1.283.533	1.232.192	256.707	5.134.133
Pr. 1. januar 2007	2.361.701	1.283.533	1.232.192	256.707	5.134.133
Af- og nedskrivninger					
Pr. 1. januar 2007	0	0	0	0	0
Pr. 1. januar 2007	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	2.361.701	1.283.533	1.232.192	256.707	5.134.133
					I alt
4 Driftsmidler og inventar					
Anskaffelsessum					
Pr. 1. januar 2007					159
Pr. 1. januar 2007					159
Af- og nedskrivninger					
Pr. 1. januar 2007					0
Pr. 1. januar 2007					0
Regnskabsmæssig værdi					159

5 Kapitalandel Rejsekort A/S

Selskabets aktier i Rejsekort A/S er opgjort til kostpris. Aktiebesiddelsen udgør mindre end 10% af den samlede aktiekapital i Rejsekort A/S.

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Staten	Københavns Kommune	Frederiksberg Kommune
Meromkostninger Frederiksberg/Fasanvej Station	0	0	196.317
Restindskud Metroen, Nørreport - Vanløse Station	0	0	843.000
Reinvestering eksisterende Metro (tekniske installationer)	41.700	50.000	8.300
Kontantindskud, Cityringen	0	4.000.000	800.000
	<u>41.700</u>	<u>4.050.000</u>	<u>1.847.617</u>

Øvrige tilgodehavende på TDKK 20.486 er selskabets ansvarlige lånekapital til Rejskort A/S.

7 Arealbesiddelser

Selskabet har, ved anlægget af etape 3, overtaget arealer i forbindelse med ekspropriation. Arealet er værdiansat til skønnet markedsværdi.

I tilfælde af en avance ved salg af Forum Station og Fasanvej Station, har Frederiksberg Kommune krav på en højere andel af avancen i forhold til den normale fordeling af resultat, jf. separat bilag til stiftelsesdokumentet. Arealerne er i åbningsbalance værdiansat til 0 kr. svarende til en forsigtig skønnet markedsværdi.

8 Omsætningsaktiver/tilgodehavender

Selskabet har med henblik på at sikre anlægsprenøren en rimelig likviditet i anlægsperioden etableret en likviditetsordning (likviditetsbro). I "Tilgodehavender" pr. 1. januar 2007 er indeholdt akkummuleret udbetaling på 839 mio. kr.

Under tilgodehavender indgår tillige tilgodehavende moms med 14 mio. kr.

Af selskabets tilgodehavender pr. 1. januar 2007 forfalder 1.268 mio. kr. til betaling senere end 1. januar 2008.

9 Egenkapital

Indskud af eksisterende Metro	660.857
Ejerindskud Staten	4.000.000
Ejerindskud Københavns Kommune	4.800.000
Ejerindskud Frederiksberg Kommune	800.000
Stiftelsesomkostninger	-10.000
	<u>10.250.857</u>

I indskud af eksisterende Metro indgår ejerbidrag til investeringer i tekniske installationer på 400 mio. kr.

10 Gæld til Arealudviklingsselskabet I/S

Selskabets gæld til Arealudviklingsselskabet I/S vil blive indfriet i umiddelbar forlængelse af selskabernes stiftelse. Indfrielsen forventes finansieret ved genudlån fra Nationalbanken.

Noter

11 Anden gæld

Skyldig A-skat m.v.	104
Skyldige feriepenge	3.632
Skyldige omkostninger	27.013
	<hr/>
	30.749

Under skyldige omkostninger er indregnet omkostninger ved stiftelsen på 10 mio. kr.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Metro under anlæg (<i>igangværende kontrakter i mio. kr.</i>)	47
Metro i drift (<i>igangværende kontrakter i mio. kr.</i>)	24
	<hr/>
	71

De indgåede igangværende kontrakter med rådgivere og entreprenører vedrørende Metro har en samlet restværdi på 71 mio. kr. Anlægget af Metro indebærer endvidere ekspropriationer og lignende, for hvilket selskabet betaler erstatning til de berørte ejere. Strørrelsen af de fremtidige erstatninger er endnu ikke afgjort.

Med henblik på driften af Metro indtil oktober 2010 er der endvidere indgået kontrakt med en samlet restværdi primo 2007 på 1.053 mio. kr.

Eventualforpligtelser

Den store anlægsemprenør på Metroens første etaper, COMET, har i forbindelse med entreprenørens slutopgørelse over for Metrosekskaberne fremsat et krav om merbetaling på ca. 2 milliarder kroner. Kravet vedrører årene 1999 og fremefter og omfatter således en periode, hvor anlægsarbejdet er forløbet uden væsentlige problemer.

Ørestadsselskabet har efter at have gennemgået kravene meddelt COMET, at disse krav i det væsentlige må afvises på det foreliggende grundlag. COMET har efterfølgende indbragt kravet for en voldgift.

Åbningsbalance pr. 1. januar 2007

Aktiver

(alle tal i 1.000 kr.)

	Ørestads- selskabet I/S jf. årsrapport for 2006	Østamager- bane- selskabet I/S jf. årsrapport for 2006	Frederiksberg bane- selskabet I/S jf. årsrapport for 2006	Overføres til Arealudvik- lingselskabet I/S pr. 1. januar 2007	Reguleringer pr. 1. januar 2007	Balance før Elimineringer pr. 1. januar 2007	Elimineringer pr. 1. januar 2007	Balance efter Elimineringer pr. 1. januar 2007	Indskud pr. 1. januar 2007 jf. lov	Åbningsbalance Metroelskabet I/S pr. 1. januar 2007
Metro	7.503.450	0	3.780.142	0	-6.149.459 1)	5.134.133	0	5.134.133	0	5.134.133
Anlæg af Metro	401	1.514.687	172	0	-1.190.789 1)	324.471	0	324.471	0	324.471
Driftsmidler og inventar	159	0	0	0	0	159	0	159	0	159
Materielle anlægsaktiver i alt	7.504.010	1.514.687	3.780.314	0	-7.349.248	5.458.763	0	5.458.763	0	5.458.763
Kapitalandele i Østamagerbaneselskabet I/S	777.415	0	0	0	-558.473 2)	218.942	-218.942 1)	0	0	0
Kapitalandele i Ørestadsparkering A/S	24.510	0	0	-24.510 1)	0	0	0	0	0	0
Kapitalandele i Frederiksbergbaneselskabet I/S	0	0	0	0	-1.915.872 3)	-1.915.872 2)	0	0	0	0
Kapitalandele i Rejsekort	7.802	0	0	0	0	7.802	0	7.802	0	7.802
Tilgodehavende, Frederiksbergbaneselskabet I/S	4.363.643	0	0	0	388.174 4)	4.748.817	-4.748.817 3)	0	0	0
Tilgodehavende, Københavns Kommune	0	0	0	0	0	0	0	0	4.050.000 1)	4.050.000
Tilgodehavende, Frederiksberg Kommune	0	0	196.317	0	0	196.317	0	196.317	1.651.300 2)	1.847.617
Tilgodehavende, Staten	0	0	0	0	0	0	0	0	41.700 3)	41.700
Øvrige tilgodehavende	20.486	0	0	0	0	20.486	0	20.486	0	20.486
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.193.856	0	196.317	-24.510	-2.089.171	3.276.492	-3.051.887	224.605	5.743.000	5.967.605
Anlægsaktiver i alt	12.697.866	1.514.687	3.976.631	-24.510	-9.429.419	8.735.255	-3.051.887	5.683.368	5.743.000	11.426.368
Arealer	4.287.249	2.700	0	-4.287.249 2)	0	2.700	0	2.700	0	2.700
Tilgodehavende, Østamagerbaneselskabet I/S	166.620	0	0	0	0	166.020	-166.020 4)	0	0	0
Tilgodehavende, Ørestadsparkering A/S	1.558	0	0	-11.558 3)	0	0	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	2.219.883	62.380	236.236	-1.166.628 4)	-3.750 5)	1.368.101	0	1.368.101	0	1.368.101
Tilgodehavender	2.397.461	62.360	256.236	-1.178.186	-3.750	1.534.121	-166.020	1.368.101	0	1.368.101
Likvide midler	1.107.232	0	0	-1.107.232 5)	0	0	0	0	0	0
Omsætningsaktiver	7.791.942	65.060	256.236	-6.572.667	-3.750	1.536.821	-166.020	1.370.801	0	1.370.801
Aktiver	20.489.808	1.579.747	4.232.867	-6.597.177	-9.433.169	10.272.076	-3.217.907	7.054.169	5.743.000	12.797.169

Åbningsbalance pr. 1. januar 2007

Passiver

(alle tal i 1.000 kr.)

	Ørestads- selskab I/S jf. årsrapport for 2006	Østamager- bane- selskab I/S jf. årsrapport for 2006	Frederiksberg bane- selskab I/S jf. årsrapport for 2006	Overføres til Arealudvik- lingselskab I/S pr. 1. januar 2007	Reguleringer pr. 1. januar 2007	Balance før Elimineringer pr. 1. januar 2007	Elimineringer pr. 1. januar 2007	Balance efter Elimineringer pr. 1. januar 2007	Indskud pr. 1. januar 2007 jf. lov	Åbningsbalance Metrosekskabet I/S pr. 1. januar 2007
Egenkapital	3.461.386	1.413.481	-436.636	2.795.394 (6)	-9.512.698 (6)	-2.279.873	1.696.930 (5)	-582.143	10.833.000 (4)	10.250.857
Langfristede gældsforpligtelser	13.150.397	0	0	-11.713.647 (7)	3.663.230 (7)	5.108.000	0	5.100.000	-5.100.000 (5)	0
Gæld til Arealudvikingselskabet I/S	0	0	0	2.441.408 (7)	0	2.441.408	0	2.441.408	0	2.441.408
Gæld til Ørestadselskabet I/S	0	0	4.607.232	0	79.526 (8)	4.686.761	-4.686.761 (6)	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.150.397	0	4.607.232	-9.272.239 (7)	3.742.779	12.228.169	-4.686.761	7.541.408	-5.100.000	2.441.408
Banklån	3.538.102	0	0	0	-3.538.102 (9)	0	0	0	0	0
Kreditorer	132.547	0	0	-58.392 (8)	0	74.155	0	74.155	0	74.155
Gæld til Ørestadselskabet I/S	0	166.020	62.056	0	0	228.076	-228.076 (7)	0	0	0
Gæld til Ørestadsparkering A/S	43.843	0	0	-43.843 (9)	0	0	0	0	0	0
Anden gæld	163.533	246	215	-18.097 (10)	-125.148 (10)	20.749	0	20.749	10.000 (6)	30.749
Korrigerede gældsforpligtelser i alt	3.878.025	166.266	62.271	-120.332	-3.663.250	322.980	-228.076	94.904	10.000	104.904
Gældsforpligtelser	17.028.422	166.266	4.669.503	-9.392.571	79.529	12.551.149	-4.914.837	7.636.312	-5.090.000	2.546.312
Passiver i alt	20.489.808	1.579.747	4.232.867	-6.597.177	-9.433.169	10.272.076	-3.217.907	7.054.169	5.743.000	12.797.169

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Noter - Aktiver og passiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S fra Ørestadsselskabet I/S mv.

1 Kapitalandele i Ørestadsparkering A/S

Overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	24.510
	<u>24.510</u>

2 Arealer

Den regnskabsmæssige værdi af arealer pr. 31. december 2006 overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	4.287.249
	<u>4.287.249</u>

3 Tilgodehavende, Ørestadsparkering A/S

Overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	11.558
	<u>11.558</u>

4 Andre tilgodehavender

Refusionsdebitorer overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	943.189
Moms overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	170.810
Øvrige tilgodehavende der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	52.629
	<u>1.166.628</u>

5 Likvide beholdninger

Overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	1.107.232
	<u>1.107.232</u>

Noter - Aktiver og passiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S fra Ørestadsselskabet I/S mv.

6 Egenkapital

Kapitalandele i Ørestadsparkering A/S jf. note 1	-24.510	
Arealer jf. note 2	-4.287.249	
Tilgodehavende, Ørestadsparkering A/S jf. note 3	-11.558	
Andre tilgodehavender jf. note 4	-1.166.628	
Likvide beholdninger jf. note 5	-1.107.232	
Langfristede gældsforpligtelser jf. note 7F	9.272.239	
Kreditorer jf. note 8	58.392	
Gæld til Ørestadsparkering A/S jf. note 9	43.843	
Anden gæld jf. note 10	18.097	
		<u>2.795.394</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

7A Opgørelse af reguleret egenkapital i Ørestadsselskabet I/S

Ørestadsselskabet I/S egenkapital pr. 31. december 2006 jf. årsrapport		3.461.386
<i>Nedskrivning af Metro</i>		
Nedskrivning af Metro, jf. note 1A vedrørende reguleringer		-3.928.664
<i>Regulering af tilgodehavende hos Frederiksbergbaneselskabet I/S</i>		
Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavende pr. 31. december 2006 jf. årsrapport	4.363.643	
Dagsværdi af tilgodehavende jf. note 4 vedrørende reguleringer	4.748.817	
Regulering af tilgodehavende	385.174	385.174
<i>Regulering af kapitalandel i Østamagerbaneselskabet I/S</i>		
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandel pr. 31. december 2006 jf. årsrapport	777.415	
Reguleret værdi, svarende til 100% af kr. 218.942 jf. note 7C	218.942	
Regulering af kapitalandel	-558.473	-558.473
<i>Regulering af kapitalandel i Frederiksbergbaneselskabet I/S</i>		
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandel pr. 31. december 2006 jf. årsrapport	0	
Reguleret værdi, svarende til 70% af kr. -2.736.960 jf. note 7B	-1.915.872	
Regulering af kapitalandel	-1.915.872	-1.915.872
Reguleret egenkapital i Ørestadsselskabet I/S pr. 1. januar 2007		<u>-2.556.449</u>

Noter - Aktiver og passiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S fra Ørestadsselskabet I/S mv.

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

7B Opgørelse af reguleret egenkapital i Frederiksbergbaneselskabet I/S

Frederiksbergbaneselskabet I/S egenkapital pr. 31. december 2006 jf. årsrapport	-436.636
Nedskrivning af Metro jf. note 1 vedrørende reguleringer	-2.220.795
Kursregulering af gæld jf. note 8 vedrørende reguleringer	-79.529
Reguleret egenkapital i Frederiksbergbaneselskabet I/S pr. 1. januar 2007	-2.736.960

7C Opgørelse af reguleret egenkapital i Østamagerbaneselskabet I/S

Østamagerbaneselskabet I/S egenkapital pr. 31. december 2006 jf. årsrapport	1.413.481
Nedskrivning af Metro jf. note 1 vedrørende reguleringer	-1.194.539
Reguleret egenkapital i Østamagerbaneselskabet I/S pr. 1. januar 2007	218.942

7D Opgørelse af Frederiksberg Kommunes andel af egenkapital i Metroselskabet I/S før yderligere indskud i henhold til loven

Frederiksberg Kommune indskyder følgende:

30% af egenkapitalen i Frederiksbergbaneselskabet I/S, svarende til 30% af TDKK -2.736.960 jf. note 7B.	-821.088
Nutidsværdien af det årlige finansieringsbidrag vedrørende etape 2, jf. loven	843.000
Frederiksberg Kommunes andel af egenkapital	21.912

Noter - Aktiver og passiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S fra Ørestadsselskabet I/S mv.

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

7E Opgørelse af egenkapitalen i Metroselskabet I/S før yderligere indskud i henhold til loven

Frederiksberg Kommunes indskud på TDKK 21.912 skal udgøre til 8,4% af den samlede egenkapital

Den samlede egenkapital kan herefter opgøres til følgende 21.912/8,4% 260.857

Frederiksberg Kommunes indskud skal udgøre 8,4%, svarende til den nuværende fordeling af passagerindtægterne.

7F Opgørelse af Statens og Københavns Kommunes andel af egenkapitalen i Metroselskabet I/S før yderligere indskud i henhold til loven

Statens og Københavns Kommunes andel af egenkapitalen i Metroselskabet I/S skal udgøre 91,6% af den samlede egenkapital i Metroselskabet I/S jf. note 7E.

91,6% af TDKK 260.857 238.945

Andelen opgøres således:

Reguleret egenkapital i Ørestadsselskabet I/S jf. note 7A	-2.556.449
Aktiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S jf. åbningsbalance side 9	-6.597.177
Passiver ekskl. langfristede gældsforpligtelser der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S jf. åbningsbalance side 10.	<u>120.332</u>
Staten og Københavns Kommunes indskud før udtræk af gæld	-9.033.294
Staten og Københavns Kommunes skal indskyde 91,6% af den samlede egenkapital jf. ovenfor	<u>238.945</u>
Gæld der skal overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	<u>-9.272.239</u>

Den samlede gæld der overdrages til Arealudviklingsselskabet I/S udgør TDKK 11.713.647, idet der ikke kan ske opdeling af enkelte lån. For at opnå en samlet overførsel på TDKK -9.272.239, indregnes en gæld til Arealudviklingsselskabet I/S på TDKK 2.441.408. Der henvises i øvrigt til note (øvrige) 10, side 22.

8 Kreditorer

Overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	<u>58.392</u>
	<u>58.392</u>

9 Gæld til Ørestadsparkering A/S

Overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	<u>43.843</u>
	<u>43.843</u>

Noter - Aktiver og passiver der overføres til Arealudviklingsselskabet I/S fra Ørestadsselskabet I/S mv.

10 Anden gæld

Skyldige lønrelaterede omkostninger overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	6.547
Skyldige omkostninger overføres til Arealudviklingsselskabet I/S	11.550
	<hr/>
	18.097

UDKAST

Noter - Reguleringer

1 Regulering af Metro

	Regnskabs- mæssig værdi inkl. anlæg af metro pr. 31. dec 2006	Restinves- teringer vedr. etape 1-3	Regnskabs- mæssig værdi inkl. restinv.	Ejerforhold jf. interessent- skabskontrakter gældende indtil 31. december 2006	Nutidsværdi af eksisterende Metro	Nedskrivning
1A Nedskrivning af Metro						
Ørestadsselskabet I/S	7.503.851	74.000	7.577.851	64%	3.049.187	3.928.664
Østamagerbaneselskabet I/S	1.514.687	136.000	1.650.687	8%	456.148	1.194.539
Frederiksbergbaneselskabet I/S	3.780.314	37.000	3.817.314	28%	1.596.519	2.220.795
	12.798.852	247.000	13.045.852	100%	5.701.854	7.343.998

* Den eksisterende Metro er nedskrevet til genindvindingsværdien, svarende til nutidsværdien af det forventede fremtidige cash flow.

Genindvindingsværdien af den indskudte Metro er baseret på de gældende forventninger til de fremtidige betalingsflow for den eksisterende Metro, herunder trafikprognosen fra 2002 (OTM 5). Ifølge de første foreløbige resultater af den opdaterede trafikmodel forventes antallet af påstigere for den eksisterende Metro i 2015 at ligge 14,6 procent lavere end tidligere forventet. Til gengæld forventes den enkelte rejse at blive længere. Prognoserne på grundlag af den opdaterede trafikmodel vil nu skulle kvalitetssikres og yderligere detaljeres, således at passagerudvikling for såvel årene indtil 2015 som for den efterfølgende periode kan estimeres.

1B Omkostninger vedr. projektering af Cityringen

Omkostninger til forberedende arbejder af Cityringen, flyttet fra andre tilgodehavender	3.750
	3.750

1C Samlet regulering af Metro

Nedskrivning af Metro jf. note 1A	-7.343.998
Omkostninger til forberedende arbejder af Cityringen, flyttet fra andre tilgodehavender, jf. note 1B	3.750
	-7.340.248

Reguleringen foretages således:

Metro	-6.149.459
Anlæg af Metro	-1.190.789
	-7.340.248

2 Nedskrivning af kapitalandele i Østamagerbaneselskabet I/S

Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele jf. årsrapport pr. 31. december 2006	777.415
Reguleret værdi jf. note 7C vedrørende overførsler til Arealudviklingselskabet I/S	-218.942
Nedskrivning af kapitalandele i Østamagerbaneselskabet I/S	558.473

Noter - Reguleringer

3 Nedskrivning af kapitalandele i Frederiksbergbaneselskabet I/S

Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele jf. årsrapport pr. 31. december 2006	0
70% af reguleret egenkapital TDKK -2.736.960 i Frederiksbergbaneselskabet I/S jf. note 7B vedrørende overførsler til Arealudviklingsselskabet I/S.	1.915.872
Nedskrivning af kapitalandele i Frederiksbergbaneselskabet I/S	1.915.872

4 Regulering af Ørestadsselskabet I/S' tilgodehavende hos Frederiksbergbaneselskabet I/S

Tilgodehavende hos Frederiksbergbaneselskabet I/S jf. årsrapport for Ørestadsselskabet I/S	4.303.643
<i>Regulering af tilgodehavende</i>	
Tilbageførsel af nedskrivning på tilgodehavende, svarende til 70% af egenkapitalen jf. Frederiksbergbaneselskabet I/S' årsrapport for 2006 TDKK -436.636	305.645
Kursregulering af gæld jf. note 8	79.529
	385.174

5 Omkostninger vedr. projektering af Cityringen

Reklassificeres fra tilgodehavender til anlægsaktiver	3.750
	3.750

6 Regulering af egenkapital

Nedskrivning af Metro jf. note 1A	-7.343.998
Nedskrivning af kapitalandele i Østamagerbaneselskabet I/S jf. note 2	-558.473
Nedskrivning af kapitalandele i Frederiksbergbaneselskabet I/S jf. note 3	-1.915.872
Regulering af tilgodehavende jf. note 4	385.174
Kursregulering af lån mellem Frederiksbergbaneselskabet I/S og Ørestadsselskabet I/S jf. note 7	-79.529
	-9.512.698

7 Reklassifikation af gæld

Banklån flyttes til langfristede gæld, se note 9	3.538.102
Lån indeholdt i anden gæld flyttes til langfristet gæld, se note 10	125.148
	3.663.250

Noter - Reguleringer

8 Kursregulering af gældsforpligtelse

Ørestadsselskabet I/S' langfristet gæld	13.150.397
Kortfristet del af langfristet lån (banklån)	<u>3.538.102</u>
	16.688.499
Kurstab	<u>-279.483</u>
Låncprovenue	<u>16.409.016</u>
Forhold 16.688.499/16.409.016	<u>1,017</u>
Frederiksbergbaneselskabet I/S's gæld til Ørestadsselskabet I/S, langfristet del	4.607.232
Frederiksbergbaneselskabet I/S's gæld til Ørestadsselskabet I/S, kortfristet del	<u>62.056</u>
	4.669.288
Ovenstående sats anvendt 4.669.288 x 0,017	<u>79.529</u>

9 Reklassifikation af gæld

Banklån flyttes til langfristet gæld	<u>3.538.102</u>
	<u>3.538.102</u>

10 Reklassifikation af gæld

Lån indeholdt i anden gæld flyttes til langfristet gæld	<u>125.148</u>
	<u>125.148</u>

Noter - Elimineringer

1 Kapitalandele i Østamagerbaneselskabet I/S

Ørestadsselskabet I/S' kapitalandel i Østamagerbaneselskabet I/S elimineres	1.915.872
	<u>218.942</u>

2 Kapitalandele i Frederiksbergbaneselskabet I/S

Ørestadsselskabet I/S' kapitalandel i Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres	1.915.872
	<u>1.915.872</u>

3 Tilgodehavende, Frederiksbergbaneselskabet I/S

Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres, langfristet del	4.686.761
Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres, kortfristet del	62.056
	<u>4.748.817</u>

4 Tilgodehavende, Østamagerbaneselskabet I/S

Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Østamagerbaneselskabet I/S elimineres	166.020
	<u>166.020</u>

5 Egenkapital

Ørestadsselskabet I/S' kapitalandel i Østamagerbaneselskabet I/S elimineres jf. note 1	-218.942
Ørestadsselskabet I/S' kapitalandel i Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres jf. note 2	1.915.872
	<u>1.696.930</u>

6 Gæld til Ørestadsselskabet I/S (langfristet del)

Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres, langfristet del	4.686.761
	<u>4.686.761</u>

7 Gæld til Ørestadsselskabet I/S (kortfristet del)

Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Østamagerbaneselskabet I/S elimineres	166.020
Ørestadsselskabet I/S's mellemværende med Frederiksbergbaneselskabet I/S elimineres, kortfristet del	62.056
	<u>228.076</u>

Noter - indskud mv. i henhold til lov xxx af xxx 2007 om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S

1 Tilgodehavende Københavns Kommune

Københavns Kommunes kontantindskud, Cityringen	4.000.000
Reinvestering eksisterende Metro (tekniske installationer)	50.000
	<hr/>
	4.050.000

Københavns Kommunes kontantindskud afdrages over maksimalt 10 år og forrentes med en markedsrente.

Bidrag til reinvestering i den eksisterende Metro forfalder til betaling 6 måneder efter underskrivelsen af stiftelsesdokumentet. Fordringen forrentes ikke.

2 Tilgodehavende Frederiksberg Kommune

Nutidsværdien af det årlige finansieringsbidrag vedrørende etape 2, jf. loven	843.000
Frederiksberg Kommunes kontantindskud, Cityringen	800.000
Reinvestering eksisterende Metro (tekniske installationer)	8.300
	<hr/>
	1.651.300

Nutidsværdien af det årlige finansieringsbidrag afdrages efter særskilt aftale jf. separat bilag til stiftelsesdokumentet og forrentes med en markedsrente.

Frederiksberg Kommunes kontantindskud afdrages over maksimalt 10 år og forrentes med en markedsrente.

Bidrag til reinvestering i den eksisterende Metro forfalder til betaling 6 måneder efter underskrivelsen af stiftelsesdokumentet. Fordringen forrentes ikke.

3 Tilgodehavende Staten

Reinvestering eksisterende Metro (tekniske installationer)	41.700
	<hr/>
	41.700

Bidrag til reinvestering i den eksisterende Metro forfalder til betaling 6 måneder efter underskrivelsen af stiftelsesdokumentet. Fordringen forrentes ikke.

4 Egenkapital

Københavns Kommune indskyder jf. note 1	4.050.000
Frederiksberg Kommune indskyder jf. note 2	1.651.300
Staten indskyder jf. note 3	41.700
Københavns Kommune indskyder ved overførsel af gæld til Arealudviklingsselskabet I/S jf. note 5	800.000
Staten indskyder ved overførsel af gæld til Arealudviklingsselskabet jf. note 5	4.300.000
Stiftelsesomkostninger jf. note 6	-10.000
	<hr/>
	10.833.000

Noter - indskud mv. i henhold til lov xxx af xxx 2007 om Metroselskabet I/S og Arealudviklingselskabet I/S

5 Langfristede gældsforpligtelser

Overførsel af gæld til Arealudviklingselskabet I/S, svarende til Københavns Kommunes forpligtelse til at tilbageføre fremtidige grundskyld vedrørende arealerne i Nordhavnen.	800.000
Overførsel af gæld til Arealudviklingselskabet I/S, svarende til Statens finansieringsbidrag (inkl. reinvesterings i den eksisterende metro på 0,3 mia. DKK) vedrørende Cityringen.	4.300.000
	<u>5.100.000</u>

6 Anden gæld

Omkostninger ved stiftelsen udgør anslået 10 mio. kr. der er indregnet i åbningsbalancen.

UDKAST