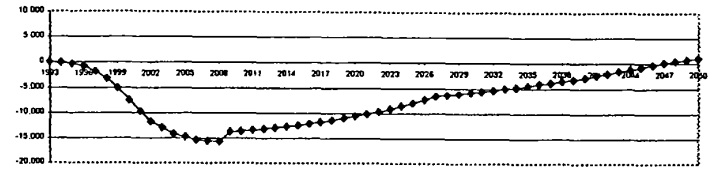


Regneeksempel med TRM's nye takster på Ørestadsselskabets likviditetsbudget 2006 - December 2005

Vurdering af årligt likviditetforbrug, kassebeholdning m.v. opgjort i faste priser 2006, mio. kr.

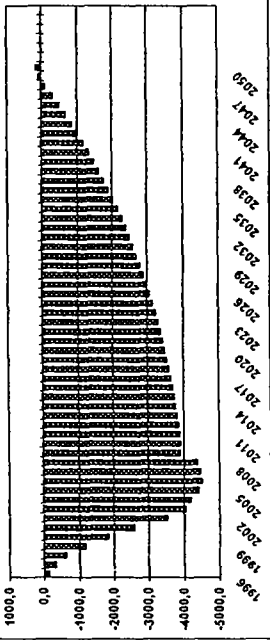
Nøgletal:

Fastprisbase, primo	2006
Totalt salg	3.100.000 excl. havnearealer
Areales. m2	0
Real kalkulationsrente	4%
NV kasse	187
Max gæld, DKK mia.	15,7
Sum anlæg, DKK mia.	12,7
Drift/anlæg	30%
Låneramme, incl. valkmarg., DKK mia.	15,9



År	Metro				Vakferegulering	Ørestad		Andre		Indtægter m.v.			Finans		Likviditet m.v.	
	ØSS Etape 1	FBS Etape 2A	FBS Etape 2B	ØABS Etape 3		Byggem. m.v.	Adm.	Interessensat	Banedrift	Arealsalg	Grundskuld	Rentebet.	Forbrug, år	Kassebeh.		
1993	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1994	78	0	0	0	0	7	12	0	0	0	0	0	0	0		
1995	119	34	4	4	0	11	13	13	0	0	0	0	0	0		
1996	362	94	5	4	0	35	44	32	0	0	0	0	0	0		
1997	825	168	7	6	0	55	47	64	0	0	0	0	0	0		
1998	1.035	245	77	57	0	89	47	107	0	0	0	0	0	0		
1999	1.531	428	83	95	0	161	53	193	0	0	0	0	0	0		
2000	1.810	531	83	48	0	140	68	200	0	0	0	0	0	0		
2001	1.294	444	203	50	0	233	35	213	0	0	0	0	0	0		
2002	1.031	368	427	75	0	306	73	272	0	0	0	0	0	0		
2003	192	88	377	150	0	140	65	208	0	0	0	0	0	0		
2004	165	75	95	405	0	242	54	213	0	0	0	0	0	0		
2005	160	112	11	222	0	90	68	75	0	0	0	0	0	0		
2006	41	22	0	557	0	70	72	257	-26	530	31	650	587	-14.791		
2007	11	4	0	82	0	69	66	38	34	429	35	458	155	-15.578		
2008	18	8	0	-4	0	46	57	1	68	425	40	500	90	-15.868		
2009	-1.039	-348	0	0	0	23	48	-104	105	485	45	-125	-1.972	-13.893		
2010	0	0	0	0	0	14	10	0	159	450	47	534	-97	-13.596		
2011	0	0	0	0	0	14	10	0	194	480	52	529	-173	-13.423		
2012	0	0	0	0	0	14	10	0	229	480	58	521	-221	-13.202		
2013	0	0	0	0	0	14	10	0	229	480	64	512	-237	-12.965		
2014	0	0	0	0	0	14	10	0	223	480	71	503	-247	-12.718		
2015	0	0	0	0	0	4	10	0	216	480	78	494	-266	-12.453		
2016	0	0	0	0	0	-11	10	0	218	480	85	482	-301	-12.151		
2017	0	0	0	0	0	-11	10	0	250	480	93	470	-353	-11.798		
2018	0	0	0	0	0	-11	10	0	250	480	101	455	-376	-11.422		
2019	0	0	0	0	0	-11	10	0	254	480	110	440	-404	-11.018		
2020	0	0	0	0	0	-11	10	0	255	480	119	424	-431	-10.586		
2021	0	0	0	0	0	-11	10	0	255	480	129	406	-459	-10.127		
2022	0	0	0	0	0	-11	10	0	260	480	140	387	-492	-9.635		
2023	0	0	0	0	0	-11	10	0	265	480	151	367	-529	-9.106		
2024	0	0	0	0	0	-11	10	0	271	480	163	348	-568	-8.537		
2025	0	0	0	0	0	-11	10	0	276	480	175	323	-609	-7.928		
2026	0	0	0	0	0	-11	10	0	278	480	189	298	-649	-7.279		
2027	0	0	0	0	0	-11	10	0	278	480	203	272	-690	-6.589		
2028	0	0	0	0	0	0	10	0	282	3	207	254	-229	-6.361		
2029	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	245	-237	-6.124		
2030	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	235	-246	-5.878		
2031	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	225	-256	-5.622		
2032	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	215	-266	-5.355		
2033	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	205	-277	-5.078		
2034	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	193	-288	-4.790		
2035	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	182	-300	-4.490		
2036	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	170	-312	-4.179		
2037	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	158	-324	-3.854		
2038	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	145	-337	-3.517		
2039	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	131	-351	-3.167		
2040	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	117	-365	-2.802		
2041	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	102	-379	-2.423		
2042	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	87	-394	-2.029		
2043	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	72	-410	-1.618		
2044	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	55	-427	-1.192		
2045	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	38	-444	-748		
2046	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	20	-461	-287		
2047	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	2	-480	193		
2048	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	-13	-287	480		
2049	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	-25	-299	779		
2050	0	0	0	0	0	0	10	0	284	0	207	-37	-311	1.090		

Regneeksempel med TRM's nye takster på Frederiksbergbaneselskabet: Likviditetsbudget 2006 - December 2005



Vurdering af årligt likviditetsforbrug, kassebeholdning m.v.
 Faste priser 2008, DKK mio.

Forudsætninger:	
Kalkulationsrente, realt p.a.	4,00%
Anlægsudgift etape 2A	2.239
Anlægsudgift etape 2B	1.253
Ejerandel Ørestedselskabet	70%
Ejerandel Frederiksberg Kommune	30,0%
FBS's andel af samlet driftoverskud etape 1&2	28,0%
FBS's andel af samlet driftoverskud etape 1,2 &3	116,37
Årligt finansieringsbidrag, begge ejere DKK mio.	

Negletal:
 NV kasse 27
 Max gæld 4.522
 Sum anlæg 3.493
 ØSS lin.behov 3.165
 FK lin.behov 1.357

	UDGIFTER		ADM.	INDTÆGTER Benefit	ØSS	FINANSIERINGSBIDRAG		I ALT	FINANS		LIKVIDITET M.V.	
	Etape 2A	Etape 2B				FK	Rente		Forbrug, årl.	Kasse		
1896	128,0	9,0	1,4						3,2	141,6		-141,6
1897	165,7	7,3	4,3						12,5	189,8		-331,4
1898	244,9	27,1	5,2						27,6	304,8		-636,2
1899	439,0	63,0	6,1						43,7	551,8		-1188,0
2000	531,0	63,0	5,1						63,0	662,1		-1850,1
2001	443,9	203,1	7,6						117,2	771,8		-2621,9
2002	367,8	427,1	11,7						111,1	917,7		-3539,6
2003	85,8	377,3	8,1	-13,0	74,6	32,0	106,5		149,3	527,0		-4086,6
2004	38,0	65,3	5,2	5,2	76,8	32,9	109,7		165,3	155,9		-4222,5
2005	112,0	11,0	6,6	-20,4	79,1	33,9	113,0		177,0	214,0		-4436,5
2006	22,0		6,3	-2,4	81,5	34,9	116,4		171,5	85,4		-4521,8
2007	4,2		6,0	15,4	81,5	34,9	116,4		60,9	-54,6		-4467,2
2008	4,2		5,0	23,0	81,5	34,9	116,4		7,3	-60,5		-4406,7
2009	7,8		5,0	31,2	81,5	34,9	116,4		153,7	-482,9		-3923,8
2010	-347,7		1,5	48,6	81,5	34,9	116,4		153,1	-21,9		-3892,2
2011			1,5	60,1	81,5	34,9	116,4		152,0	-34,7		-3857,5
2012			1,5	71,8	81,5	34,9	116,4		150,6	-36,3		-3821,2
2013			1,5	72,0	81,5	34,9	116,4		149,2	-35,8		-3785,5
2014			1,5	70,0	81,5	34,9	116,4		147,8	-35,0		-3750,5
2015			1,5	67,8	81,5	34,9	116,4		146,3	-37,9		-3712,6
2016			1,5	69,4	81,5	34,9	116,4		144,6	-49,7		-3662,9
2017			1,5	79,4	81,5	34,9	116,4		142,6	-51,7		-3611,2
2018			1,5	79,5	81,5	34,9	116,4		140,5	-55,0		-3556,2
2019			1,5	80,7	81,5	34,9	116,4		138,3	-57,7		-3498,5
2020			1,5	81,2	81,5	34,9	116,4		136,0	-60,1		-3438,4
2021			1,5	82,6	81,5	34,9	116,4		133,6	-63,9		-3374,5
2022			1,5	84,4	81,5	34,9	116,4		131,0	-68,3		-3306,2
2023			1,5	86,1	81,5	34,9	116,4		128,2	-72,8		-3233,5
2024			1,5	87,9	81,5	34,9	116,4		125,3	-77,5		-3155,9
2025			1,5	89,5	81,5	34,9	116,4		122,2	-81,2		-3074,8
2026			1,5	91,1	81,5	34,9	116,4		118,9	-84,4		-2990,3
2027			1,5	93,0	81,5	34,9	116,4		115,5	-89,2		-2901,1
2028			1,5	95,0	81,5	34,9	116,4		111,9	-93,3		-2807,8
2029			1,5	97,4	81,5	34,9	116,4		108,2	-97,1		-2710,7
2030			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		104,3	-101,0		-2609,8
2031			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		100,3	-105,0		-2504,8
2032			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		96,1	-109,2		-2395,6
2033			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		91,7	-113,6		-2282,0
2034			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		87,2	-118,1		-2165,9
2035			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		82,4	-122,8		-2041,0
2036			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		77,5	-127,8		-1913,3
2037			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		72,4	-132,9		-1780,4
2038			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		67,1	-138,2		-1642,2
2039			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		61,6	-143,7		-1488,5
2040			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		55,8	-149,5		-1349,0
2041			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		49,9	-155,4		-1193,6
2042			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		43,6	-161,7		-1032,0
2043			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		37,2	-168,1		-863,8
2044			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		30,4	-174,8		-689,0
2045			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		23,5	-181,8		-507,1
2046			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		16,2	-189,1		-318,0
2047			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		8,6	-196,7		-121,4
2048			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		0,7	-204,5		83,2
2049			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4		-5,1	-212,2		177,2
2050			1,5	90,4	81,5	34,9	116,4					