



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Bruun's Galleri
Værkmestergade 25
Postboks 330
8100 Aarhus C

Telefon 86 76 46 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Midtjyske Jernbaner A/S

Byggeregnskab vedrørende
sporombygning Odder -
Tranbjerg

CVR-nr. 64 64 00 11
007381 / 446817_1.DOCX

Indhold

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	4
Byggeregnskab pr. 31. december 2010	6
Byggeregnskab vedrørende sporombygning Odder – Tranbjerg	6
Note 1	6
Note 2	6
Note 3	6

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt opgørelsen af omkostninger ved Sporombygning Odder – Tranbjerg, benævnt byggeregnskab.

Byggeregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målekriterier.

I forbindelse med Sporombygning Odder – Tranbjerg kører en sag ved voldgiftsnævnet anlagt af en leverandør mod Midtjyske Jernbaner A/S. Der er samlet krav om betaling af ca. 12,2 mio. kr. inkl. tillæg af renter for bl.a. ekstraarbejder samt stilstandsomkostninger. Midtjyske Jernbaner A/S har i alt tilbageholdt 11,3 mio. kr., der er indregnet i byggeregnskabet. Hvis Midtjyske Jernbaner A/S taber voldgiftsagen, vil der således kunne påløbe yderligere omkostninger i niveauet af 0,9 mio. kr. ekskl. eventuelle procesrenter samt øvrige omkostninger i forbindelse med sagen. Det er ledelsens vurdering, at tilbageholdte omkostninger, ekskl. renter, i al væsentlighed vil være dækkende, hvis voldgiftsagen tabes.

Midtjyske Jernbaner A/S har ved modsvar påstået betaling af 33 mio. kr. med tillæg af renter. Der er ikke i forbindelse med opgørelsen af omkostninger taget højde herfor.

I forlængelse heraf har Midtjyske Jernbaner A/S rejst krav mod tidligere rådgiver vedrørende påstået ansvar.

Herudover har Midtjyske Jernbaner A/S fremsat en række selvstændige krav mod denne tidligere rådgiver om fortabelse af retten til at oppebære honorar samt et tilbagebetalingskrav på 2,2 mio. kr. for uberettiget opkrævet honorar. Midtjyske Jernbaner A/S har i alt tilbageholdt 1,2 mio. kr., der er indregnet i byggeregnskabet. Der er ikke på nuværende tidspunkt formaliseret et krav mod Midtjyske Jernbaner A/S.

Det er på nuværende tidspunkt for tidligt at vurdere udfaldet af begge ovennævnte sager.

Det er vores opfattelse, at byggeregnskabet giver et retvisende billede af medgåede omkostninger til Sporombygning Odder – Tranbjerg, samt alle transaktioner er blevet registreret i bogføringen og er afspejlet i byggeregnskabet pr. 31. december 2010.

Aarhus, den 9. juni 2011
Direktion:

Erik Hansen

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse:

Bjarne Schmidt Nielsen
formand

Arne Lægaard
næstformand

Jacob Isøe Klærke

Vagn Larsen

Erik Flyvholm

Poul Erik Sig

Michael Clemmensen

Connie Kammersgaard
Thomsen

Svend-Aage Malte
Møller

Tage Kristensen



Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæring

Til Midtjyske Jernbaner A/S

Vi har revideret opgørelsen af omkostninger ved Sporombygning Odder – Tranbjerg, benævnt byggeregnskab, for Midtjyske Jernbaner A/S pr. 31. december 2010, som andrager 174.708 tkr., der aflægges efter årsregnskabslovens indregnings- og målekriterier.

Vores erklæring vedrører alene de totale afholdte omkostninger på 174.708 tkr., hvorfor erklæringen ikke omfatter en fordeling af omkostninger på enkelte omkostningstyper i bygge-regnskabet.

Ledelsens ansvar for byggeregnskabet

Selskabets ledelse har ansvaret for at udarbejde og aflægge et byggeregnskab, der giver et retvisende billede af medgåede omkostninger ved Sporombygning Odder – Tranbjerg i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målekriterier. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et byggeregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om de samlede afholdte omkostninger i bygge-regnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at bygge-regnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i byggeregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i byggeregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et byggeregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af bygge-regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Forbehold

Vi tager forbehold for fuldstændigheden og tilstedeværelse af omkostninger til den verserende voldgiftssag samt øvrige rejste krav i forbindelse med Sporombygning Odder – Tranbjerg. Der henvises endvidere til note 1-3.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at opgørelsen af omkostninger ved Sporombygning Odder – Tranbjerg pr. 31.december 2010, bortset fra det i forbeholdet anførte, i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse årsregnskabslovens indregnings- og målekriterier.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i byggeregnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvide til omtale i ledelsespåtegningen, hvori ledelsen redegør for usikkerheder vedrørende udfaldet af voldgiftssagen indeholdende adcitation mod bygherrerådgiver og den deraf følgende indvirkning på byggeregnskabet.

Aarhus, den 9. juni 2011

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor



Jakob Westerdahl
statsaut. revisor

Byggeregnskab pr. 31. december 2010

Byggeregnskab vedrørende sporombygning Odder – Tranbjerg

Acontobegæringer – Entreprenør	-94.500.797
Tillægsarbejder – Entreprenør	-39.555.076
Sikring	-6.858.965
Bygherreleverancer	-8.591.246
Bortskaffelse af jord	-2.543.460
Rådgivere	-16.601.689
Byggeherre rådgivning og advokat	-5.097.576
Renteomkostninger	-958.736
	<u>-174.707.545</u>

Note 1

Tilbageholdte betalinger, indregnet i byggeregnskabet	
Leverandør	11.320.272
Tidligere rådgiver	1.221.104
	<u>12.541.376</u>

Note 2

Rejste krav i Voldgiften af leverandør	
Leverandør	12.291.466
	<u>12.291.466</u>

Note 3

Rejste krav i Voldgiften mod leverandør og tidligere rådgiver	
Leverandør	32.844.196
Tidligere rådgiver *	2.167.152
	<u>35.011.348</u>

* Herudover kommer en række andre krav, bl.a. helt eller delvist fortabelse af retten til at oppebære honorar.