



**HALVÅRSRAPPORT 2023**  
**for perioden 1. januar – 30. juni 2023**

**Odense Letbane P/S**

**Søndre Hospitalsvej 6**

**5260 Odense S**

**CVR-nr. 36 47 84 97**



## Indholdsfortegnelse

|            |   |           |
|------------|---|-----------|
| <b>1</b>   | <b>LEDELSESPÅTEGNING</b> .....                        | <b>2</b>  |
| <b>2</b>   | <b>DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISORPÅTEGNING</b> ..... | <b>3</b>  |
|            | <b>LEDELSEBERETNING</b> .....                         | <b>5</b>  |
| 3.1        | SELSKABSOPLYSNINGER .....                             | 5         |
| 3.2        | HOVED- OG NØGLETAL.....                               | 6         |
| 3.3        | INDLEDNING .....                                      | 7         |
|            | FAKTA OM ODENSE LETBANE .....                         | 7         |
| 3.4        | FINANSIERING AF ODENSE LETBANE.....                   | 7         |
| 3.5        | ØKONOMI .....   | 8         |
| 3.6        | AKTIVITETER I FØRSTE HALVÅR 2023 .....                | 8         |
| 3.7        | LEDELSE .....   | 12        |
| 3.8        | INTERNE KONTROLLER.....                               | 12        |
| 3.9        | RISIKOSTYRING OG SÆRLIGE RISICI .....                 | 13        |
| 3.10       | FORVENTET UDVIKLING .....                             | 13        |
| 3.11       | SAMFUNDSANSVAR .....                                  | 14        |
| <b>4.</b>  | <b>HALVÅRSRAPPORT</b> .....                           | <b>15</b> |
| <b>5.</b>  | <b>ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS</b> .....                 | <b>15</b> |
| <b>6.</b>  | <b>RESULTATOPGØRELSE</b> .....                        | <b>16</b> |
| <b>7.</b>  | <b>BALANCE</b> .....                                  | <b>17</b> |
| <b>8.</b>  | <b>EGENKAPITALOPGØRELSE</b> .....                     | <b>19</b> |
| <b>9.</b>  | <b>PENGESTRØMSOPGØRELSE</b> .....                     | <b>20</b> |
| <b>10.</b> | <b>NOTER</b> .....                                    | <b>21</b> |



## 1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar — 30. juni 2023 for Odense Letbane P/S.

Halvårsregnskabet, der er reviewet af selskabets revisorer, men ikke revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder (regnskabsklasse D), herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber, jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling, væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor

Odense, den 4. september 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Dan Ravn  
Administrerende direktør

\_\_\_\_\_  
Per Feddersen  
Økonomidirektør

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Jesper Rasmussen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Peter Krogsgaard

\_\_\_\_\_  
Jesper Rosener



## 2 Den uafhængige revisors revisorpåtegning

### Til kapitalejeren i Odense Letbane P/S

Vi har udført review af perioderegnskabet for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2023, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2022.

### Ledelsens ansvar for perioderegnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et perioderegnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde perioderegnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af perioderegnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om perioderegnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at perioderegnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Denne standard kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af perioderegnskabet i overensstemmelse med den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært omfatter forespørgsler til ledelsen og andre i selskabet, hvor dette måtte være relevant, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om perioderegnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at perioderegnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Odense, den 4. september 2023

**EY Godkendt Revisionspartnerselskab**

CVR nr. 30 70 02 28

---

Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor  
mne27701

---

Michael Sig  
statsaut. revisor  
mne34110



## Ledelsesberetning

### 3.1 Selskabsoplysninger

Odense Letbane P/S  
Søndre Hospitalsvej 6  
5260 Odense S

Telefon: 63 75 74 73

|                   |  |
|-------------------|--|
| Hjemmeside:       | <a href="http://www.odenseletbane.dk">www.odenseletbane.dk</a> |
| CVR-nr.           | 36 47 84 97  |
| Stiftet:          | 16. januar 2015  |
| Hjemstedskommune: | Odense   |
| Regnskabsår:      | 1. januar — 31. december                                       |

#### Bestyrelse:

Jesper Rasmussen (formand)  
Peter Krogsgaard  
Jesper Rosener

#### Direktion:

Dan Ravn  
Per Feddersen

#### Revision:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Cortex Park Vest 3  
5230 Odense M

#### Ejerforhold:

Odense Kommune, 100%



### 3.2 Hoved- og nøgletal

| (tdkk)  | 1/1 - 30/6<br>2023 | 1/1 - 30/6<br>2022 | 1/1 - 31/12<br>2022 | 1/1 - 31/12<br>2021 | 1/1 - 31/12<br>2020 | 1/1 -<br>31/12<br>2019 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Omsætning   | 36.849             | 0                  | 47.056              | 0                   | 0                   | 0                      |
| <b>Resultat af primær drift</b>                         | <b>-42.194</b>     | <b>-15.681</b>     | <b>-66.697</b>      | <b>-13.260</b>      | <b>-12.132</b>      | <b>-8.546</b>          |
| Andre driftsindtægter                                   | 10.000             | 16.000             | 649.437             | 45.000              | 165.000             | 153.000                |
| Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse | -28.639            | -42.000            | -1.575.795          | -147.037            | -504.000            | -364.000               |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                  | <b>-60.833</b>     | <b>-41.681</b>     | <b>-993.055</b>     | <b>-115.297</b>     | <b>-351.132</b>     | <b>-219.546</b>        |
| Resultat af finansielle poster                          | -18.089            | -18.672            | -38.457             | -34.422             | -27.769             | -18.124                |
| <b>Periodens/Årets resultat</b>                         | <b>-78.922</b>     | <b>-60.353</b>     | <b>-1.031.512</b>   | <b>-149.719</b>     | <b>-378.901</b>     | <b>-237.670</b>        |
| Anlægsaktiver   | 154.739            | 1.670.248          | 154.739             | 1.628.152           | 1.533.185           | 1.136.680              |
| Omsætningsaktiver                                       | 116.984            | 116.502            | 76.423              | 151.887             | 238.101             | 225.178                |
| <b>Aktiver i alt (balancesum)</b>                       | <b>271.723</b>     | <b>1.786.750</b>   | <b>231.162</b>      | <b>1.780.039</b>    | <b>1.771.286</b>    | <b>1.361.858</b>       |
| <b>Egenkapital</b>                                      | <b>-1.627.127</b>  | <b>-779.596</b>    | <b>-1.674.670</b>   | <b>-764.518</b>     | <b>-716.811</b>     | <b>-431.944</b>        |
| Langfristede gældsposter                                | 1.613.699          | 2.296.279          | 1.638.930           | 2.023.512           | 1.707.784           | 1.302.580              |
| Kortfristede gældsposter                                | 285.151            | 270.067            | 266.902             | 521.045             | 780.313             | 491.222                |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten                      | -98.545            | -44.687            | -106.351            | -58.607             | -37.444             | -22.174                |
| Pengestrømme fra investeringsaktiviteten                | -36.761            | -85.623            | -99.474             | -336.518            | -871.378            | -822.026               |
| Heraf til investering i materielle anlægsaktiver        | -36.761            | -85.623            | -99.474             | -336.518            | -871.378            | -822.026               |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten               | 135.305            | 88.124             | 163.639             | 335.739             | 976.454             | 867.668                |
| <b>Pengestrømme i alt</b>                               | <b>-1</b>          | <b>-42.186</b>     | <b>-42.185</b>      | <b>-59.386</b>      | <b>67.632</b>       | <b>23.468</b>          |
| <b>Nøgletal</b>   |                    |                    |                     |                     |                     |                        |
| Likviditetsgrad   | 41,0%              | 43,1%              | 28,6%               | 29,2%               | 30,5%               | 45,8%                  |
| Soliditetsgrad  | -598,8%            | -43,6%             | -724,5%             | -42,9%              | -40,5%              | -31,7%                 |
| Egenkapitalforrentning                                  | -4,8%              | -11,9%             | -84,6%              | -20,2%              | -66,0%              | -71,7%                 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede               | 16                 | 32                 | 28                  | 38                  | 38                  | 39                     |
| Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens/årets udgang   | 13                 | 32                 | 18                  | 34                  | 39                  | 39                     |



### 3.3 Indledning

#### Fakta om Odense Letbane

Odense Letbane gik i drift 28. maj 2022 og har nu været i drift i et helt år og målet er at medvirke til at styrke den kollektive trafik og hæve passagertallet yderligere i de kommende år. Dette skal blandt andet ske ved at iværksætte forskellige tiltag, der styrker udviklingen med flere borgere og besøgende i Odense, der ser letbanen som en nem og effektiv måde at komme rundt i Odense på.

For Odense Letbane gælder følgende fakta:

- Odense Letbanes første etape er 14,5 km lang
- Der er 26 stationer på linjen fra Tarup i nord gennem bymidten til Hjallesø i syd
- Hele turen fra Tarup til Hjallesø tager 42 minutter
- I dagtimerne er der afgang fra hver station hvert 7½ min. med variation i ydertimerne
- Letbanen kommer forbi byens nøglepunkter og kraftcentre for udvikling
- Et letbanetog er 30 meter langt
- Et enkelt letbanetog har plads til cirka 200 passagerer
- Efter letbanens indsvingsfase forventes cirka 35.600 passagerer på hverdage, i alt 10-11 millioner passagerer om året
- Letbanen skaber tæt sammenhæng med det øvrige bus- og toget
- Letbanen har en topfart på 70 km/t, men kører med maksimalt 60 km/t
- Der er altid en fører i letbanetog
- Letbanen er et grønt, moderne transportmiddel, der kører på grøn strøm

#### 3.4 Finansiering af Odense Letbane

Det samlede anlægsbudget andrager i alt 3,6 mia. DKK i prisindeks 2023 inklusiv alle bevillinger og reserver.

Finansiering sker via de tre bidragsydere, Odense Kommune, Staten og Region Syddanmark, der bidrager med henholdsvis 2,1 mia. DKK, 1,2 mia. DKK og 0,1 mia. DKK. Herudover har Odense Kommune for udvalgte områder langs strækningen ønsket at foretage en række tilkøb, som i alt andrager 0,2 mia. DKK. Disse tilkøb finansieres alene af Odense Kommune.

Det er aftalt med Odense Kommune, at kommunens finansiering sker ved 15% kontant indskud og efterfølgende ved lånoptagelse igennem Odense Letbane P/S af de sidste 85%.

Inden aktiviteterne pr. 1. marts 2015 blev flyttet til Odense Letbane P/S, er der i Odense Kommune i perioden januar 2012 – februar 2015 afholdt omkostninger for i alt 184,3 mDKK vedrørende etablering af letbanen. Heraf har Odense Kommune bidraget med 165,1 mDKK til letbaneprojektet, mens Transportministeriet har bidraget med 19,2 mDKK. De samlede omkostninger på 184,3 mDKK er en del af det samlede anlægsbudget på 3,6 mia. DKK.



### 3.5 Økonomi

Periodens resultat udviser et negativt resultat af primær drift på 42,2 mDKK. Der er i perioden realiseret en omsætning på 36,8 mDKK, der dels vedrører billetindtægter fra drift af letbanen samt udlejning af infrastruktur og togsæt. Omkostninger til drift og vedligeholdelse af letbanen, aflønning af selskabets medarbejdere, samt andre driftsomkostninger relateret til letbanen udgør i alt 79,0 mDKK.

Der er i perioden endvidere afholdt omkostninger vedrørende anlægsprojektet på 28,6 mDKK, som er aktiveret. Da de fremtidige pengestrømme fra driften er negative og den samlede genindvindingsværdi af letbanen er lavere end scrapværdien er der samtidig foretaget en nedskrivning på 28,6 mDKK.

Resultat af primær drift er lavere end forventet på grund af en længere indsvingsfase end forventet og lavere indtægt pr. passager.

Egenkapitalen er i løbet af året forhøjet med 126,5 mDKK som følge af et kontant indskud fra selskabets ejer.

På grund af de foretagne nedskrivninger på de materielle anlægsaktiver har Odense Letbane P/S en negativ egenkapital pr. 30. juni 2023. Jævnfør lov om Odense Letbane hæfter Odense Kommune for gæld og alle øvrige forpligtelser i Odense Letbane P/S. Det er ledelsens vurdering, at selskabet på denne baggrund er i stand til at servicere sin gæld som planlagt.

### 3.6 Aktiviteter i første halvår 2023

I 2022 afsluttede Odense Letbane de sidste anlægsaktiviteter og begyndte den kommercielle drift, hvorefter der udestår forskellige færdiggørelsesarbejder. Periodens aktiviteter i de to faser er særskilt beskrevet nedenfor.

#### Anlægsrelaterede begivenheder i løbet af perioden

##### Støj og vibrationer

Odense Letbane arbejder seriøst med støj og målinger og har allokert interne ressourcer, som sammen med et team af rådgivere og leverandører arbejder på at begrænse støj og vibrationer. Arbejdet foregår via jævnlige arbejds møder, hvor tiltag og deres effekt måles og analyseres med henblik på fastsættelse af yderligere tiltag.

I maj 2023 gennemførte Odense Letbanes rådgiver Cowi opfølgende målinger af vibrationer og lavfrekvent støj ved togpassager på ti udvalgte adresser, der alle lå få meter fra letbanestrækningen. COWI har analyseret det omfattende datamateriale og sammenlignet det med tilsvarende målinger i juni 2022. Målingerne viste generelle fald i vibrationer og lavfrekvent støj, men fortsat målinger over de vejledende grænseværdier for vibrationer og lavfrekvent støj.

En af årsagerne til de forhøjede værdier er ujævnheder på hjulet – såkaldte hjulflader, som har vist sig at opstå i større omfang i Odense set i forhold til andre letbaner.



For at afhjælpe udfordringerne afdrejer Odense Letbane fortsat hjul i større omfang end planlagt, hvilket har den bivirkning, at hjulene nedslides før end planlagt. Hovedfokus er fortsat på at få optimeret strategien for smøring af hjul og skinner for derigennem at hindre hjulflader i at opstå, samtidig med at Odense Letbane arbejder på at afdække andre årsager til udfordringerne. I 2023 har Odense Letbane kørt længerevarende forsøg med manuel smøring af skinnerne og der arbejdes nu på forskellige scenarier med smøringssystemerne og manuel smøring.

Der findes desværre fortsat ikke helt entydige svar på udfordringerne, og Odense Letbane arbejder derfor fortsat sammen med rådgivere og leverandører for at forbedre de resultater, som er opnået. Det vil fortsat være en langstrakt proces, som kræver et stort fokus.

### **Krav fra leverandører**

Odense Letbane P/S har modtaget betydelige ekstrakrav fra hovedentreprenøren på anlæggelsen af Odense Letbane og der er i 2023 indledt en voldgiftssag. Odense Letbane P/S fastholder sin fortolkning af de juridiske aftaler i voldgiftssagen med hovedentreprenøren, og har ligeledes rejst krav mod hovedentreprenøren i forhold til forsinkelse af driftsstart og fejl og mangler ved overdragelsen af anlægget, som hovedentreprenøren ikke har udbedret. Odense Letbane forventer, at sagen tidligst vil blive afgjort i voldgiftsretten i 2026.

Der pågår endvidere en voldgiftssag med en underentreprenør angående økonomiske uenigheder i forbindelse med projektet. Parterne har fortsat ikke nærmet sig hinanden og Odense Letbane forventer, at sagen først vil blive afgjort i løbet de kommende 1-2 år.

Med baggrund i de kendte oplysninger og den juridiske vurdering heraf forventer Odense Letbane på nuværende tidspunkt fortsat, at de samlede omkostninger kan holdes inden for det samlede anlægsbudget inklusiv de centrale reserver.

### **Afsluttende arbejder**

Selvom letbanen gik i drift i maj 2022, udestod der nogle mindre opgaver, som udlægning af det øverste lag asfalt, det såkaldt slidlag, på veje og cykelstier og de sidste mindre reparationsopgaver langs traceet. Disse opgaver forventes færdige i 2023.

Ved overdragelsen af letbanen fra entreprenøren i april 2022 blev der endvidere konstateret flere fejl og mangler, som desværre ikke er blevet udbedret af entreprenøren. Efter et-årsgennemgang har Odense Letbane nu påtaget sig ansvaret for at udbedre de fejl og mangler, der er kritiske for driften og anlæggets levetid og disse vil blive udført i de kommende år. Omkostningerne til udbedringerne vil indgå i voldgiftssagen med entreprenøren.

## Driftsrelaterede begivenheder i løbet af perioden

### Byen har taget letbanen til sig

Letbanen er blevet en naturlig del af bybilledet i Odense og det naturlige transportvalg for borgere, pendlere og gæster i byen. Dette ses ikke mindst ved store by-events, koncerter og arrangementer med ekstra transportbehov, hvor letbanen er et vigtigt element i at flytte mange glade personer over kort tid.

Det ses også, at Odense Letbane binder byen bedre sammen. Mange passager tager letbanen fra området omkring Rosengårdscenteret og ind til bymidten eller bare fra Benedikts Plads ind til Albani Torv eller Odense Banegårdscenter. Det samme gælder i den nordlige retning, hvor "afstanden" fra Tarup Centeret og ind til Odense Banegårdscenter er blevet væsentlig kortere.

Særligt Odenses mange fodboldfans har taget letbanen til sig og benytter den til at komme hurtigt og effektivt til og fra fodboldkampe, når byens hold spiller hjemmekampe, hvor der indsættes ekstra letbanetog efter kampene.

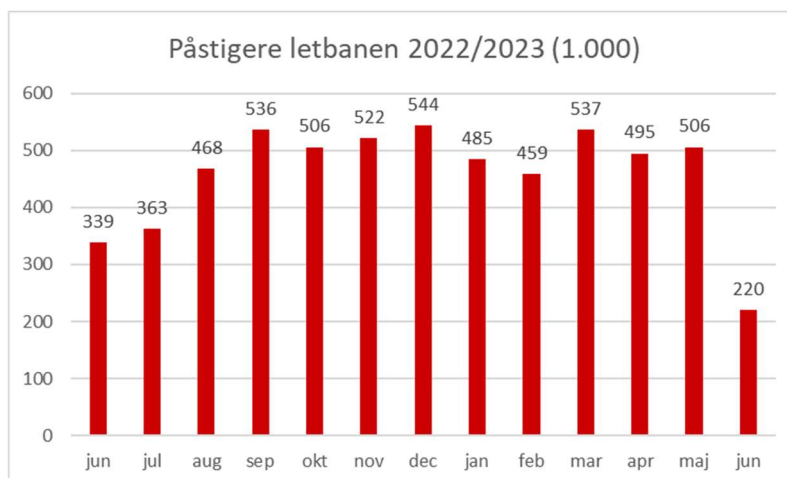
Odense Letbane er tilfredse med at være en aktiv aktør i byens kultur- og sportsliv.

Et område, hvor letbanen endnu ikke har vundet fuldt indpas er for studerende ved SDU og Campusområdet, hvor der i forhold til prognoserne fortsat er et stort uudnyttet potentiale. Dette vil Odense Letbane øge fokussen på.

### Udvikling i passagertallet i løbet af første halvår 2023

I Odense Letbanes første fire driftsmåneder var der en positiv fremgang, og det var Odense Letbanes forventning, at der i 2023 og 2024 vil ske en fortsat stigning i antallet af passagerer.

Fra og med september 2022 har antallet af passagerer ligget stabilt omkring 500.000 pr. måned, som det fremgår af nedenstående graf.





Odense Letbane er tilfredse med, at Odense har taget letbanen til sig. Især ses der mange unge som i høj grad benytter sig af letbanen til at dække deres daglige transportbehov. Antallet af passagerer er således fem gange højere end antal passagerer på den tilsvarende busrute i 2019 inden Covid-19. Der er således ingen tvivl om, at Odense Letbane tiltrækker flere og nye passagerer sammenlignet med busser.

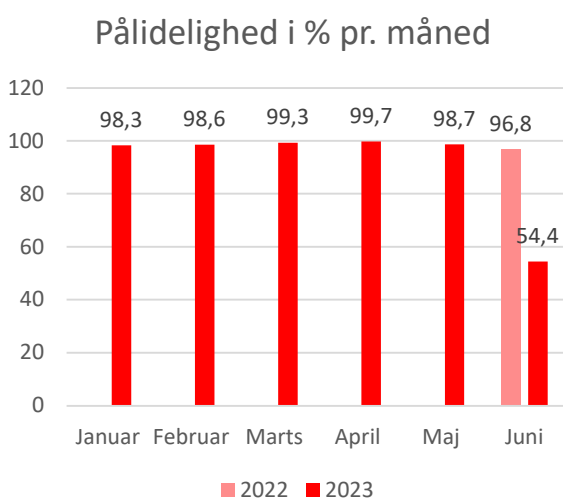
I slutningen af 2022 kunne Odense Letbane konstatere, at der var brug for at indregne en indsvingsperiode, som på daværende tidspunkt var baseret på de første fire driftsmåneder og blev vurderet til at vare frem mod udgangen af 2024. Men med udviklingen frem til og med maj 2023 kan Odense Letbane konstatere, at prognoserne må revurderes kraftigt og i august 2023 kom Odense Letbane med en nedjustering i antallet af passagerer, idet estimatet for hele 2023 nu udgør 5,3 mio. passagerer og i 2024 udgør 6,4 mio. passagerer.

Det er fortsat forventningen, at den oprindelige prognose for letbanen på længere sigt kan nås, men idet der på nuværende tidspunkt fortsat er et begrænset datagrundlag, er det ikke muligt at fastsætte, hvor lang tid det vil tage.

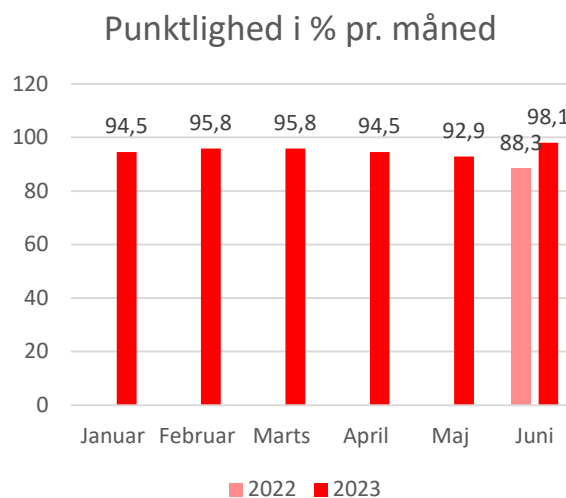
I juli 2023 blev et nyt billetprodukt lanceret. Ved at scanne en QR-kode med en smartphone kan passagerne nemt købe billetter til en fast pris på kr. 15,00 og betale med MobilePay. Vores slogan er ”scan, swip, stå på”. Baggrunden for det nye billetprodukt var undersøgelser der havde vist, at mange potentielle kunder har haft svært ved at købe billetter til Odense Letbane, hvor billetproduktet blev udviklet i samarbejde med Fynbus. De første måneder har været positive.

### Driftsstabilitet og driftsudfordringer i foråret

Det var forventeligt, at der kunne komme driftsforstyrrelser i det første driftsår, hvor alle systemer, materiel og mandskab skulle stå deres prøve i rigtig drift. Odense Letbane har dog i perioden januar – juni 2023 præsteret en høj pålidelighed på antallet af afgange på 95,3%, mens rettidigheden er realiseret med 91,5%.



*Pålidelighed: antal gennemførte ture ift. antal planlagte ture*



*Rettidighed: antal gennemførte ture indenfor -0:00 min. +2:59 min.*

I juni 2023 havde Odense Letbane desværre den meget uheldig hændelse, at et facadeankre på Nyborgvej løsrev sig fra muren og faldt ned. Facadeankret bærer kørestrømsledningerne på de steder, hvor der ikke



er plads til en kørestrømsmast. Det stoppede delvist driften i fem uger af sikkerhedsmæssige årsager. Under arbejdet med at sikre kontrol af alle facadeankre blev der ydet en stor indsats fra vores samarbejdspartnere; operatørerne Keolis og FynBus med at indsætte erstatningsbusser og hurtigt undersøge og udbedre de facadeankre, der ikke var korrekt monteret.

Den delvise indstilling af letbanedriften medførte en pålidelighed på 54,4% i juni 2023. Hvis pålidelighed beregnes for perioden januar – maj 2023 ligger den på 98,9%, hvilket er meget tilfredsstillende.

Der har været flere frostperioder hen over vinteren 2023/23, men det har ikke påvirket driften. For at forebygge strømudfald havde Odense Letbane præpareret køreledningerne med et anti-isningsprodukt, som er blevet påført i alt seks gange hen over vinteren 22/23 for at forebygge driftsstop, når det fryser.

### **3.7 Ledelse**

#### **Bestyrelse**

Selskabets bestyrelse består af tre professionelle bestyrelsesmedlemmer, der hver især er valgt ud fra deres faglige kompetencer med henblik på at sikre en bred palette af kompetencer i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmerne har således stor erfaring indenfor blandt andet bygge- og anlægsbranchen, kommerciel drift af virksomheder, formidling samt generel virksomhedsledelse.

Sammensætningen af bestyrelsen af uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2022.

#### **Ledelse**

Odense Letbane P/S' direktion består af administrerende direktør Dan Ravn, som tiltrådte 29. maj 2022 og økonomidirektør Per Feddersen, som tiltrådte 1. marts 2023.

Ved udgangen af juni måned 2023 var der 13 medarbejdere ansat hos Odense Letbane P/S, hvilket er 5 mindre end ved årets begyndelse.

Efter den kommercielle driftsstart i 2022 består driftsorganisationen nu af 13 fastansatte medarbejdere, der skal varetage den daglige drift, sikre at underleverandørerne opfylder de kontraktlige mål og samarbejder med Odense Kommune, myndigheder m.fl. Anlægsorganisationen er løbende blevet udfaset efter idriftsættelse af letbanen, idet enkelte medarbejdere dog fortsætter for at sikre afslutning af anlægsprojektet og drøftelser med entreprenørerne, herunder håndtering af støj- og vibrationer.

### **3.8 Interne kontroller**

Der udarbejdes hver måned en økonomisk rapport, som sammenholder de realiserede omkostninger med budget og estimat for henholdsvis anlægsprojektet og for driften. Rapporteringen indeholder ligeledes en prognose for anlægsprojektets samlede økonomi, ligesom der indgår en risikoanalyse samt en vurdering af fremdriften i anlægsprojektet sammenholdt med den økonomiske udvikling.

Rapporteringen tilgår løbende selskabets direktion og dele heraf indgår ligeledes i rapporteringen til bestyrelsesmøderne.

### 3.9 Risikostyring og særlige risici

Odense Letbane har i forbindelse med anlægsprojektet etableret et risikostyringssystem, som følger Transportministeriets instruks om Ny Anlægsbudgettering (NAB). Risikostyringssystemet giver en månedlig status på selskabets største risici og forebyggende handlinger. Risikostyringen fokuserer på tid og omkostninger.

Selskabets største risici vurderes på nuværende tidspunkt til at være:

- Håndtering af udfordringer med støj og vibrationer
- Udfald af drøftelser af betydelige ekstrakrav fra hovedentreprenøren
- Udfald af ekspropriationssager ved retten

Samtidig har Odense Letbane etableret et risikostyringssystem til opfølgning på driftsmæssige risici med hen blik på at minimere risici, som kan udløse driftsstop og økonomiske tab.

Odense Letbanes største økonomiske risici er antallet af passagerer og indtægt per passager. Der er derfor en løbende overvågning og opfølgning på de to elementer og i tæt samarbejde med Odense Kommune og FynBus arbejdes der på at fremme brugen af den kollektive trafik i Odense Kommune, hvor Odense Letbane er en væsentlig aktør.

Alle lån er optaget til en fast rente og der er således ikke nogen finansiel risiko på de etablerede lån.

Odense Letbane udlejer infrastruktur med skinner, master og køreledninger til Keolis, som står for drift af letbanen. Udlejningen sker til en markedsleje som tager udgangspunkt i BaneDanmarks infrastrukturafgift, som anvendes af Banedanmark, flere lokalbaner, samt Aarhus Letbane. Infrastrukturafgiften tager udgangspunkt i en pris pr. kørte kilometer og er fastsat i en årlig bekendtgørelse udstedt af Transportministeriet med hjemmel i Jernbaneloven. Selvom Odense Letbane ikke er omfattet af Jernbaneloven, anvendes infrastruktursatsen, da der er paralleller hertil.

Odense Letbane har stort fokus på risici og foretager løbende mitigerende handlinger således, at risici mindskes til et acceptabelt niveau.

### 3.10 Forventet udvikling

Odense Letbane P/S forventer for 2023 et negativt resultat af primær drift i niveauet 80,0 mDKK samt samlede anlægsinvesteringer på 30,0 mDKK.



### 3.11 Samfundsansvar

Odense Letbane vedtagne politik for samfundsansvar bygger på, at vi driver en ordentlig, sund og økonomisk ansvarlig virksomhed. Vi er bevidste om, at vi er en integreret del af Odense by, og vi efterlever de love, regler, krav og normer, som vi er omfattet af – både i den nu afsluttede anlægsfase og i driftsfasen.

Dette stiller store krav til Odense Letbane, som har medført et særligt fokus i selskabets arbejde. For eksempel i hensynet til det ydre miljø og i arbejdet for en miljøvenlig transportløsning, der er baseret på elektricitet, og som vil medføre mindre biltrafik i byen.

Odense Letbane har etableret en række politikker, der dækker selskabets samfundsansvar, hvilket er detaljeret beskrevet i selskabets årsrapport for 2022, hvortil der henvises. Der har ikke været nogen alvorlige arbejdsulykker i første halvdel af 2023.



#### **4. HALVÅRSRAPPORT**

#### **5. Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsregnskabet for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder, herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Der henvises til årsrapporten for 2022 for en nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.





## 6. Resultatopgørelse

### Resultatopgørelse (tDKK):

| (tDKK)                                 | Note | 1/1 - 30/6 2023       | 1/1 - 30/6 2022       | 1/1 - 31/12<br>2022      |
|--|------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Omsætning                              | 2    | 36.849                | 3.794                 | 47.056                   |
| Personaleomkostninger                  | 3    | -7.856                | -3.857                | -14.792                  |
| Andre eksterne omkostninger            |      | <u>-71.187</u>        | <u>-15.618</u>        | <u>-98.961</u>           |
| <b>Resultat af primær drift</b>        |      | <b>-42.194</b>        | <b>-15.681</b>        | <b>-66.697</b>           |
| Andre driftsindtægter                  | 7    | 10.000                | 16.000                | 649.437                  |
| Af- og nedskrivninger                  | 4    | <u>-28.639</u>        | <u>-42.018</u>        | <u>-1.575.795</u>        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b> |      | <b>-60.833</b>        | <b>-41.699</b>        | <b>-993.055</b>          |
| Finansielle indtægter                  |      | 2.760                 | 0                     | 0                        |
| Finansielle udgifter                   |      | <u>-20.849</u>        | <u>-18.672</u>        | <u>-38.457</u>           |
| <b>Periodens resultat</b>              |      | <b><u>-78.922</u></b> | <b><u>-60.371</u></b> | <b><u>-1.031.512</u></b> |



## 7. Balance

| (tDKK)                                     | Note | 30/6 2023      | 30/6 2022        | 31/12 2022     |
|--|------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Aktiver</b>                             |      |                |                  |                |
| <b>Anlægsaktiver</b>                       |      |                |                  |                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>            |      |                |                  |                |
| Infrastruktur                              |      | 0              | 785.262          | 0              |
| Rullende materiel                          |      | 0              | 460.478          | 0              |
| Driftsmateriel og andet udstyr             |      | 0              | 37               | 0              |
| Grunde og bygninger                        |      | 154.739        | 424.471          | 154.739        |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>      | 4    | <u>154.739</u> | <u>1.670.248</u> | <u>154.739</u> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                 |      | <u>154.739</u> | <u>1.670.248</u> | <u>154.739</u> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                   |      |                |                  |                |
| <b>Varebeholdninger</b>                    |      | <u>0</u>       | <u>8.343</u>     | <u>0</u>       |
| <b>Tilgodehavender</b>                     |      |                |                  |                |
| Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser |      | 28.552         | 10.939           | 15.599         |
| Andre tilgodehavender                      | 5    | 82.450         | 91.439           | 58.365         |
| Periodeafgrænsningsposter                  |      | 3.577          | 3.376            | 53             |
|  |      | <u>114.579</u> | <u>105.754</u>   | <u>74.017</u>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                |      | <u>2.405</u>   | <u>2.405</u>     | <u>2.406</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>             |      | <u>116.984</u> | <u>116.502</u>   | <u>76.423</u>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                       |      | <u>271.723</u> | <u>1.786.750</u> | <u>231.162</u> |



## Balance, fortsat

| (tDKK)   | Note | 30/6 2023                | 30/6 2022               | 31/12 2022               |
|--|------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Passiver</b>  |      |                          |                         |                          |
| <b>Egenkapital</b>   |      |                          |                         |                          |
| Virksomhedskapital   |      | 500                      | 500                     | 500                      |
| Overført resultat  | 6    | <u>-1.627.627</u>        | <u>-780.096</u>         | <u>-1.675.170</u>        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                   |      | <b><u>-1.627.127</u></b> | <b><u>-779.596</u></b>  | <b><u>-1.674.670</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |      |                          |                         |                          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     |      |                          |                         |                          |
| Periodiseret offentligt tilskud                            | 7    | 0                        | 632.337                 | 0                        |
| KommuneKredit  | 8    | <u>1.613.699</u>         | <u>1.663.942</u>        | <u>1.638.930</u>         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>               |      | <b><u>1.613.699</u></b>  | <b><u>2.296.279</u></b> | <b><u>1.638.930</u></b>  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      |                          |                         |                          |
| Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit         |      | 50.241                   | 49.357                  | 49.797                   |
| KommuneKredit, byggekredit                                 |      | 86.100                   | 66.000                  | 86.100                   |
| Bankgæld   |      | 37.160                   | 49.773                  | 7.093                    |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 8.261                    | 0                       | 4.701                    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 98.792                   | 96.826                  | 112.304                  |
| Anden gæld   |      | <u>4.597</u>             | <u>8.111</u>            | <u>6.907</u>             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>               |      | <b><u>285.151</u></b>    | <b><u>270.067</u></b>   | <b><u>266.902</u></b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b><u>271.723</u></b>    | <b><u>1.786.750</u></b> | <b><u>231.162</u></b>    |
| <b>Særlige poster</b>                                      |      |                          |                         |                          |
| Honorar til selskabsvalgt revisor                          | 9    |                          |                         |                          |
| Kontraktlige forpligtelser og<br>eventualforpligtelser mv. | 10   |                          |                         |                          |
| Nærtstående parter   | 11   |                          |                         |                          |
| Ændringer i driftskapital                                  | 12   |                          |                         |                          |
| Hændelser efter årets afslutning                           | 13   |                          |                         |                          |



## 8. Egenkapitalopgørelse

| (tDKK)                                  | Virksom-<br>heds-<br>kapital | Overført<br>resultat     | I alt                    |
|---|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022              | 500                          | -765.018                 | -764.518                 |
| Indskud fra ejer                        | 0                            | 121.360                  | 121.360                  |
| Overført jf. resultatdisponering note 6 | <u>0</u>                     | <u>-1.031.512</u>        | <u>-1.031.512</u>        |
| Egenkapital 31. december 2022           | 500                          | -1.675.170               | -1.674.670               |
| Indskud fra ejer                        | 0                            | 126.465                  | 126.465                  |
| Overført jf. resultatdisponering note 6 | <u>0</u>                     | <u>-78.922</u>           | <u>-78.922</u>           |
| <b>Egenkapital pr. 30. juni 2023</b>    | <b><u>500</u></b>            | <b><u>-1.627.627</u></b> | <b><u>-1.627.127</u></b> |

Jævnfør lov om Odense Letbane P/S hæfter Odense Kommune for gæld og alle øvrige forpligtelser i Odense Letbane P/S. Odense Kommune foretager løbende kapitalindskud, således at Odense Letbane P/S er i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at disse forfalder.



## 9. Pengestrømsopgørelse

| (tDKK)   | Note | 1/1 - 30/6 2023 | 1/1 - 30/6 2022 | 1/1 - 31/12<br>2022 |
|--|------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Resultat før finansielle poster                                  |      | -60.833         | -41.699         | -993.055            |
| Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud                      | 7    | 0               | -16.000         | -649.437            |
| Af- og nedskrivninger  | 4    | 28.639          | 42.018          | 1.575.795           |
| Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital      |      | -32.194         | -15.681         | -66.697             |
| Ændring i driftskapital  | 12   | -48.263         | -10.335         | -1.197              |
| Pengestrømme fra drift   |      | -80.456         | -26.015         | -67.894             |
| Finansielle poster   |      | -18.089         | -18.672         | -38.457             |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>                          |      | <b>-98.545</b>  | <b>-44.687</b>  | <b>-106.351</b>     |
| Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse                 |      | -28.639         | -84.114         | -93.708             |
| Ændring i driftskapital som kan henføres til årets investeringer | 12   | -8.121          | -1.509          | -5.765              |
| <b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>                    |      | <b>-36.761</b>  | <b>-85.623</b>  | <b>-99.474</b>      |
| Kapitalindsud Odense Kommune                                     |      | 126.465         | 45.293          | 121.360             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                                |      | 3.560           | 0               | 0                   |
| Modtaget offentlige tilskud                                      |      | 0               | 15.000          | 61.600              |
| Optagelse langfristet gæld                                       |      | 0               | 298.000         | 298.000             |
| Afdrag på langfristet gæld                                       |      | -24.787         | -22.114         | -46.686             |
| Ændring i løbende kreditter                                      |      | 30.067          | -248.055        | -270.635            |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>                   |      | <b>135.305</b>  | <b>88.124</b>   | <b>163.639</b>      |
| <b>Årets pengestrøm</b>  |      | <b>-1</b>       | <b>-42.186</b>  | <b>-42.185</b>      |
| Likvider, primo  |      | 2.406           | 44.591          | 44.591              |
| <b>Likvider, ultimo</b>  |      | <b>2.405</b>    | <b>2.405</b>    | <b>2.406</b>        |

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af halvårsregnskabet's øvrige bestanddele.



## 10. Noter

### 1. Særlige poster

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af materielle anlægsaktiver med 28,6 mDKK (1.575,7 mDKK i 2022), samt indtægtsførsel af tilskud fra Transportministeriet, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver, med 10,0 mDKK (649,4 mDKK i 2022). Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver i resultatopgørelsen for perioden udgør 18,6 mDKK (926,3 mDKK i 2022).

| (tDKK)  | <u>1/1 - 30/6 2023</u> | <u>1/1 - 30/6 2022</u> | <u>1/1 - 31/12<br/>2022</u> |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>2. Omsætning</b>                             |                        |                        |                             |
| Salg af billetter                               | 24.516                 | 2.024                  | 26.510                      |
| Udlejning af infrastruktur og rullende materiel | 12.125                 | 1.770                  | 20.546                      |
| Andre indtægter                                 | <u>208</u>             | <u>0</u>               | <u>0</u>                    |
|   | <b><u>36.849</u></b>   | <b><u>3.794</u></b>    | <b><u>47.056</u></b>        |
| <b>3. Personaleomkostninger</b>                 |                        |                        |                             |
| Gager og lønninger                              | 6.362                  | 13.238                 | 22.334                      |
| Pensioner                                       | 1.441                  | 1.947                  | 3.663                       |
| Andre omkostninger til social sikring           | <u>53</u>              | <u>178</u>             | <u>301</u>                  |
|   | <b><u>7.856</u></b>    | <b><u>15.363</u></b>   | <b><u>26.298</u></b>        |
| Heraf vederlag til bestyrelse                   | <u>325</u>             | <u>375</u>             | <u>750</u>                  |
| Heraf vederlag til direktionen                  | <u>1.449</u>           | <u>2.083</u>           | <u>3.918</u>                |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede       | <b><u>16</u></b>       | <b><u>32</u></b>       | <b><u>28</u></b>            |

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

|                                 | Infra-<br>struktur | Rullende<br>materiel | Drifts-<br>materiel<br>og andet<br>udstyr | Grunde og<br>bygninger | I alt          |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|---|------------------------|----------------|
| Kostpris 1. januar 2023         | 2.313.698          | 460.478              | 157.951                                   | 424.471                | 3.356.598      |
| Tilgang                         | 28.114             | 525                  |   |                        | 28.639         |
| Kostpris 30. juni 2023          | 2.341.812          | 461.003              | 157.951                                   | 424.471                | 3.385.237      |
| Afskrivninger 1. januar 2023    | 2.313.698          | 460.478              | 157.951                                   | 269.732                | 3.201.859      |
| Årets af- og nedskrivninger     | 28.114             | 525                  |   |                        | 28.639         |
| Afskrivninger 30. juni 2023     | 2.341.812          | 461.003              | 157.951                                   | 269.732                | 3.230.498      |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b> |                    |                      |   |                        |                |
| <b>30. juni 2023</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>                                  | <b>154.739</b>         | <b>154.739</b> |

Den idriftsatte letbane måles jf. anvendt regnskabspraksis til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og testes årligt for nedskrivningsbehov såfremt der er indikationer herpå.

Grundlaget for de forventede fremtidige pengestrømme er revideret ultimo 2022, hvor fastlæggelse af den fremtidige behandling af bidrag fra ejeren Odense Kommune, samt ændring i rejsemønstre og indtægter medførte, at den samlede genindvindingsværdi af letbanen var lavere end scrapværdien og som følge heraf blev den bogførte værdi nedskrevet til den forventede tilbagediskonterede scrapværdi. Ved tilbagediskonteringen blev der anvendt et afkastkrav på 2,5%.

Tilskuddet fra Transportministeriet til medfinansiering af letbanen er ligeledes i henhold regnskabspraksis indtægtsført i resultatopgørelsen, da letbanen blev nedskrevet til den forventede tilbagediskonterede scrapværdi.



## Noter

| (tDKK)  | 30/6 2023     | 30/6 2022     | 31/12 2022    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>5. Andre tilgodehavender</b>                 |               |               |               |
| Tilgodehavende moms                             | 4.734         | 7.294         | 3.437         |
| Tilgodehavende tilskud hos Transportministeriet | 11.400        | 46.900        | 1.400         |
| Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune         | 0             | 128           | 128           |
| Forudbetalinger m.v.                            | 44.774        | 0             | 44.939        |
| Diverse tilgodehavender                         | 21.542        | 37.117        | 8.461         |
|   | <b>82.450</b> | <b>91.439</b> | <b>58.365</b> |

## 6. Forslag til resultatdisponering

|                   |                |                |                   |
|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Foreslået udbytte | 0              | 0              | 0                 |
| Overført resultat | -78.922        | -60.371        | -1.031.512        |
|                   | <b>-78.922</b> | <b>-60.371</b> | <b>-1.031.512</b> |

## 7. Periodiseret offentligt tilskud

|   |  |  |                  |
|---|--|--|------------------|
| Periodiseret tilskud 1. januar 2023                     |  |  | 1.266.437        |
| Regulering til tidligere år                             |  |  | 0                |
| Tilskud i perioden                                      |  |  | <u>10.000</u>    |
| Periodiseret tilskud 30. juni 2023                      |  |  | <u>1.276.437</u> |
| Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2023 |  |  | 1.266.437        |
| Periodens indtægtsførsel af tilskud                     |  |  | <u>10.000</u>    |
| Indtægtsført del af periodiseret tilskud 30. juni 2023  |  |  | <u>1.276.437</u> |
| <b>Periodiseret tilskud 30. juni 2023</b>               |  |  | <b><u>0</u></b>  |

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.404 mDKK senere end 5 år fra balancedagen.

|   | 1/1 - 30/6 2023 | 1/1 - 30/6 2022 | 1/1 - 31/12<br>2022 |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|
| <b>9. Honorar til selskabsvalgt revisor</b> |                 |                 |                     |
| Honorar vedrørende lovpligtig revision      | 125             | 71              | 150                 |
| Erklæringsopgaver med sikkerhed             | 19              | 52              | 77                  |
| Andre ydelser                               | 471             | 80              | 328                 |
|   | <b>615</b>      | <b>203</b>      | <b>555</b>          |



## Noter

### 10. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.

Den indgåede kontakt med Keolis vedrørende den fremtidige drift af Odense Letbane har en samlet restværdi på 1.210 mDKK.

Selskabet er part i Voldgiftssager vedrørende entrepriseaftaler, der er indgået med entreprenører. Udfaldet er endnu ikke kendt. De igangværende voldgiftssager med entreprenørerne er indregnet i årsregnskabet i henhold til de forventede udfald, der er væsentligt lavere end de rejste krav.

Der er indgået en administrationsaftale med Odense Kommune. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til opsigelse 31/12. Forpligtelsen udgør 506 tDKK.

### 11. Nærtstående parter

Odense Letbane P/S' nærtstående parter, der besidder mere end 5% af stemmerettighederne, er Odense Kommune, Flakhaven 2, 5000 Odense C.

Odense Letbane P/S har i regnskabsperioden haft følgende transaktioner med Odense Kommune:

- Kapitalindsud på i alt 126,5 mDKK (2022: 121,3 mDKK)
- Garantiprovision på i alt 5,3 mDKK (2022: 4,9 mDKK)
- IT og lønadministration på i alt 0,1 mDKK (2022: 0,1 mDKK)

| (tDKK)  | <u>1/1 - 30/6 2023</u> | <u>1/1 - 30/6 2022</u> | <u>1/1 - 31/12<br/>2022</u> |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>12. Ændring i driftskapital</b>  |                        |                        |                             |
| <b>Driftsaktivitet</b>  |                        |                        |                             |
| Ændring i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser                            | -12.953                | -10.939                | -15.599                     |
| Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune<br>og diverse tilgodehavender | -17.508                | 1.770                  | 17.250                      |
| Ændring i moms  | -973                   | -442                   | -919                        |
| Ændring i kreditorer  | -13.512                | 0                      | 0                           |
| Ændring i anden gæld  | <u>-3.317</u>          | <u>-724</u>            | <u>-1.929</u>               |
|   | <b><u>-48.263</u></b>  | <b><u>-10.335</u></b>  | <b><u>-1.197</u></b>        |
| <b>Investeringsaktivitet</b>  |                        |                        |                             |
| Ændring i diverse tilgodehavender   | -8.804                 | 11.729                 | -16.989                     |
| Ændring i moms  | -324                   | -1.619                 | 2.715                       |
| Ændring i kreditorer  | 0                      | -11.619                | 8.561                       |
| Ændring i anden gæld  | <u>1.007</u>           | <u>0</u>               | <u>-52</u>                  |
|   | <b><u>-8.121</u></b>   | <b><u>-1.509</u></b>   | <b><u>-5.765</u></b>        |

### 13. Hændelser efter regnskabsperiodens afslutning

Der har efter regnskabsperiodens afslutning ikke været hændelser, som påvirker indholdet af halvårsrapporten.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jesper Rasmussen

### Client Signer

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 85ffcc49-2497-46a2-8ecc-45a2fdc33502

IP: 109.58.xxx.xxx

2023-09-04 19:36:43 UTC



## Peter Krogsgaard

### Client Signer

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 0804825e-26be-4807-b1d4-f5e47d679acf

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-09-05 06:50:02 UTC



## Jesper Sondrup Rosener

### Client Signer

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 3caf232c-b9e0-41c5-a0e2-8e0d223253e6

IP: 193.163.xxx.xxx

2023-09-05 07:07:26 UTC



## Dan Ravn

### Client Signer

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: a21b9955-f5fa-4a0d-a3ae-4d67e7d53826

IP: 185.16.xxx.xxx

2023-09-05 13:08:34 UTC



## Per Thorndal Feddersen

### Client Signer

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 64f17703-afe1-481e-a0e3-41c72f66daf0

IP: 185.16.xxx.xxx

2023-09-05 14:20:18 UTC



## Michael Sig

### EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: d046d4b8-c2d6-4e51-b2a5-2e4fe9600f28

IP: 128.76.xxx.xxx

2023-09-05 14:28:14 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Brian Skovhus Jakobsen

### EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 69f8dd37-5a1c-462c-aa1c-d8bf84aed25

IP: 146.247.xxx.xxx

2023-09-07 07:03:12 UTC



Penneo dokumentnøgle: ODLS0-SX6CH-YOUJI-OQHOK-VIDZZ-K3ZZ1

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>