



HALVÅRSRAPPORT 2024
for perioden 1. januar – 30. juni 2024

Odense Letbane P/S

Søndre Hospitalsvej 6

5260 Odense S

CVR-nr. 36 47 84 97



Indholdsfortegnelse

1	LEDELSESPÅTEGNING.....	2
2	DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISORPÅTEGNING	3
	LEDELSESBERETNING	5
3.1	SELSKABSOPLYSNINGER	5
3.2	HOVED- OG NØGLETAL.....	6
3.3	INDLEDNING	7
	KRAV FRA LEVERANDØRER	7
	FAKTA OM ODENSE LETBANE.....	7
3.4	FINANSIERING AF ODENSE LETBANE.....	8
3.5	ØKONOMI	8
3.6	AKTIVITETER I FØRSTE HALVÅR 2024	8
3.7	LEDELSE	12
3.8	INTERNE KONTROLLER.....	13
3.9	RISICI	13
3.10	FORVENTET UDVIKLING	13
3.11	SAMFUNDSANSVAR	13
4.	HALVÅRSRAPPORT	15
5.	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.....	15
6.	RESULTATOPGØRELSE.....	16
7.	BALANCE.....	17
8.	EGENKAPITALOPGØRELSE.....	19
9.	PENGESTRØMSOPGØRELSE	20
10.	NOTER	21



1 Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar — 30. juni 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

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 17. september 2024

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 halvårsrapporten for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2024, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Halvårsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2023.

Ledelsens ansvar for halvårsrapporten

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en halvårsrapport, 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 halvårsrapporten 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 halvårsrapporten, 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 halvårsrapporten. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af en halvårsrapport 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 halvårsrapporten 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 halvårsrapporten i overensstemmelse med den internationale standard om review af en halvårsrapport 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 halvårsrapporten.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at halvårsrapporten ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Odense, den 17. september 2024

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

Hjemmeside:	www.odenseletbane.dk
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 2024	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 31/12 2023	1/1 - 31/12 2022	1/1 - 31/12 2021	1/1 - 31/12 2020
Omsætning	40.774	36.849	70.170	47.056	0	0
Resultat af primær drift	-37.799	-42.194	-86.082	-66.697	-13.260	-12.132
Andre driftsindtægter	3.100	10.000	18.982	649.437	45.000	165.000
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse	-12.496	-28.639	-38.658	-1.575.795	-147.037	-504.000
Resultat før finansielle poster	-47.194	-60.833	-105.758	-993.055	-115.297	-351.132
Resultat af finansielle poster	-18.938	-18.089	-37.604	-38.457	-34.422	-27.769
Periodens/Årets resultat	-66.133	-78.922	-143.362	-1.031.512	-149.719	-378.901
Anlægsaktiver	154.739	154.739	154.739	154.739	1.628.152	1.533.185
Omsætningsaktiver	100.406	116.984	114.491	76.423	151.887	238.101
Aktiver i alt (balancesum)	255.145	271.723	269.230	231.162	1.780.039	1.771.286
Egenkapital	-1.550.199	-1.627.127	-1.570.067	-1.674.670	-764.518	-716.811
Langfristede gældsposter	1.562.588	1.613.699	1.588.261	1.638.930	2.023.512	1.707.784
Kortfristede gældsposter	242.756	285.151	251.035	266.902	521.045	780.313
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-67.023	-118.546	-93.243	-106.351	-58.607	-37.444
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-19.548	-36.761	-66.156	-99.474	-336.518	-871.378
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-19.548	-36.761	-66.156	-99.474	-336.518	-871.378
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	60.769	135.305	191.076	163.639	335.739	976.454
Pengestrømme i alt	-25.802	-20.002	31.677	-42.185	-59.386	67.632
Nøgletal						
Likviditetsgrad	41,4%	41,0%	45,6%	28,6%	29,2%	30,5%
Soliditetsgrad	-607,6%	-598,8%	-583,2%	-724,5%	-42,9%	-40,5%
Egenkapitalforrentning	-4,2%	-4,8%	-14,3%	-84,6%	-20,2%	-66,0%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	16	17	28	38	38
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens/årets udgang	17	13	15	18	34	39

3.3 Indledning

Odense Letbane P/S har været i drift siden maj 2022 og har siden styrket den kollektive trafik og ændret mange menneskers transportvaner. Letbanen er et vigtigt element i Odense Kommunes "Grøn mobilitetsplan", hvor der arbejdes med 2 afgørende målsætninger. Der skal skabes en sammenhængende by, hvor borgernes hverdag i hele kommunen hænger sammen, hvor byens liv udvikles, og det er attraktivt at drive forretning, og hvor der stadig er adgang til byen og bymidten i bil.

Der skal skabes en mere grøn og bæredygtig mobilitet i hele kommunen, så Odense også i sit transportvalg fremmer den grønne omstilling og en mere bæredygtig udvikling af byen.

Målet for Odense Letbane P/S er fortsat at medvirke til at styrke den kollektive trafik og hæve passagertallet yderligere i de kommende år ved blandt andet at iværksætte forskellige tiltag, der medvirker til at styrke udviklingen med flere borgere og besøgende i Odense, der ser letbanen som en nem og effektiv måde at komme rundt i Odense på.

Krav fra leverandører

Odense Letbane P/S har modtaget betydelige ekstrakrav fra hovedentreprenøren på anlæggelsen af Odense Letbane. Odense Letbane P/S fastholder sin fortolkning af de juridiske aftaler i de verserende og skærpede drøftelser med hovedentreprenøren. Hovedentreprenøren er ikke enig heri og har i 2023 startet en voldgiftssag mod Odense Letbane P/S.

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

Fakta om Odense Letbane

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 Hjallese i syd
- Hele turen fra Tarup til Hjallese 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
- 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 letbanetoget
- 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%.

3.5 Økonomi

Periodens resultat udviser et negativt resultat af primær drift på 37,8 mDKK. Der er i perioden realiseret en omsætning på 40,8 mDKK, der dels vedrører billetindtægter fra drift af letbanen og dels vedrører udlejning af infrastruktur og togsæt. Omkostninger udgør i alt 78,6 mDKK og vedrører driftsførte omkostninger til drift og vedligeholdelse af letbanen, aflønning af selskabets medarbejdere, samt andre driftsomkostninger relateret til letbanen.

Resultat af primær drift er højere end forventet, hvilket primært skyldes et større antal passagerer. De driftsførte omkostninger vedrørende lønninger og andre driftsomkostninger er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Periodens omkostninger til drift og vedligeholdelse af letbanen udgør i alt 69,4 mDKK, der væsentligst vedrører løbende betalinger til Keolis Letbaner A/S som operatør af letbanen samt omkostninger til kørestrøm og øvrige omkostninger til drift af letbanen.

Opgørelse af de forventede fremtidige pengestrømme har vist, at den samlede genindvindingsværdi af letbanen er lavere end scrapværdien. Dette har i tidligere regnskabsår medført væsentlige nedskrivninger på de materielle anlægsaktiver, hvorfor Odense Letbane P/S har en negativ egenkapital pr. 30. juni 2024. 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 2024

Første halvår 2024 består af aktiviteter vedrørende driften af Odense Letbane, og i mindre grad end tidligere år, af anlægsrelaterede begivenheder. De anlægsrelaterede aktiviteter er reduceret til mindre mangler og udbedringsarbejder. Periodens aktiviteter er særskilt beskrevet i det følgende.

Anlægsrelaterede begivenheder i første halvår 2024

Støj og vibrationer

I første halvår af 2024 har Odense Letbane P/S sammen med rådgivere fortsat arbejdet på at nedbringe generne fra støj og vibrationer og har foretaget yderligere analyser og opfølgning på vibrationer og bygnings-transmitteret støj fra letbanen.

I den forbindelse har Odense Letbane P/S foretaget forskellige tiltag med henblik på at vurdere effekten af de enkelte tiltag og afdække alle forhold som kan skabe støj og vibrationer under driften. Det er en kompleks opgave, da mange forskellige elementer alene og sammen kan skabe støj og vibrationer. 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.

Tiltagene har været fokuseret om afdrejning af hjul og optimering af strategien for smøring af hjul og skinner for derigennem at hindre hjulflader i at opstå. Blandt andet har Odense Letbane P/S i perioder indført manuel smøring og testet forskellige smøre-produkter. Målinger viser, at tiltagene har haft en positiv effekt, hvor støj og vibrationer i perioder har været mindsket. På baggrund af de gode erfaringer der er draget, er tiltag med manuel smøring nu udvidet, samtidig med at Odense Letbane P/S undersøger alternative automatiske smørringsløsninger.

Naboer, der oplever støjgener (nærhedsgener), har mulighed for at søge erstatning gennem Ekspropriationskommissionen, som behandler klager over nærhedsgener (herunder støj og vibrationer) fra letbanens driftsfase, jf. ekspropriationsproceslovens § 21.

Den 1-årige klagefrist for nærhedsgener i forbindelse med ekspropriation for Odense Letbane P/S påbegyndte den 15. april 2023, og udløb således 14. april 2024. Her var det muligt at klage over nærhedsgener, som forårsages af Odense Letbane P/S. Kommissarius vil nu behandle de indkomne klager.

Arbejdet med mindskning af støj og vibrationer vil fortsætte i resten af 2024, og der sker løbende en optimering af løsningsmulighederne og opfølgning på viden hos andre letbaner og fagfolk i og udenfor Danmark.

Der foregår stadigvæk udbedring af visse fejl og mangler fra overleveringen af anlægget fra entreprenøren til Odense Letbane P/S i april 2022. Disse forventes afsluttet i 2025/26.

Driftsrelaterede begivenheder i første halvår 2024

Letbanen er blevet en del af byen

En vigtig målsætning for letbanen er at blive til allemandseje i Odense, det vil sige letbanen skal ikke bare være et transportmiddel for studerende, der skal fra banegården til SDU - Den skal være for alle, borgere, pendlere og gæster i byen, når de har brug for den. Derfor har Odense Letbane P/S en bevidst strategi om at understøtte store by-events og arrangementer med ekstra transport efter behov, ligesom der bliver indsat ekstra tog til diverse events og understøttet med ekstra relevant kommunikation.

I første halvår af 2024 fortsatte letbanen med til at bakke op om byens events. Blandt andet var to letbanetog helfolieret i HCA Festivals lyserøde farve fra uge 25, som en optakt til festivalerne. Desuden lagde letbanen kulisse til offentliggørelsen af fodboldklubben OB's nye spillertrøjer og tradition tro, blev der indsat ekstrakørsel til OB's hjemmekampe, hvor der blev oplevet en stigende interesse for brugen af letbanen i forbindelse med fodboldkampene.

Eventyrløbet 2024 var en motionsbegivenhed der igen i år tiltrak mange tusinde løbere og gående. Løbet har start og mål tæt ved Idrætsparken station, hvilket betyder at letbanens ekstrakørsel bidrager til, at mange deltagere kan undgå trafik og udfordringer med parkering.

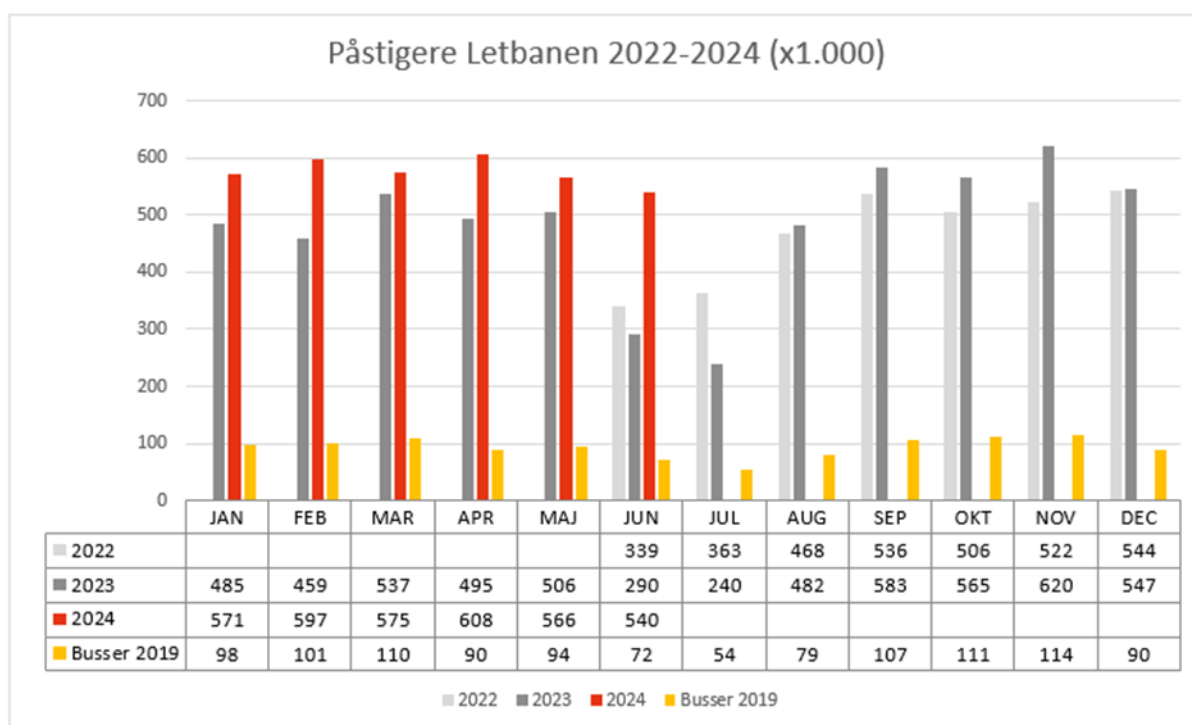
Odense Letbane P/S er således i første halvår 2024 fortsat en integreret del af lokale begivenheder og kulturelle aktiviteter i Odense.

Udvikling i passagertallet i første halvår 2024

I første halvår 2024 benyttede 3,5 mio. passagerer sig af letbanen. I første halvår 2023 var det tilsvarende tal 2,8 mio. passagerer og i hele 2023 var der i alt 5,8 mio. passagerer, som benyttede letbanen.

Sammenlignet med de tilsvarende busruter, som kørte strækningen i 2019 inden covid-19, så ligger antallet af passagerer i letbanen fortsat ca. 5 gange højere. Der er således ingen tvivl om, at en letbane tiltrækker flere og nye passagerer.

I nedenstående figur fremgår letbanens passagertal for 2022, 2023 og 2024 sammen med passagertallene for busruterne 40-44, som betjente en stor del af letbanestrækningen i 2019.



Odense Letbane P/S har i 2024 fortsat fremgangen for letbanen, hvor første halvår 2024 ligger 25% over samme periode året før. Odense Kommune nedsatte i efteråret 2023 et ekspertråd, som skulle komme med anbefalinger til at løfte den fremtidige kollektive trafik i Odense. Ekspertrådet kom i juni 2024 med deres anbefalinger, som Odense Letbane P/S nu sammen med Odense Kommune og FynBus vil arbejde videre med, med henblik på at skabe yderligere vækst i passagertallet.

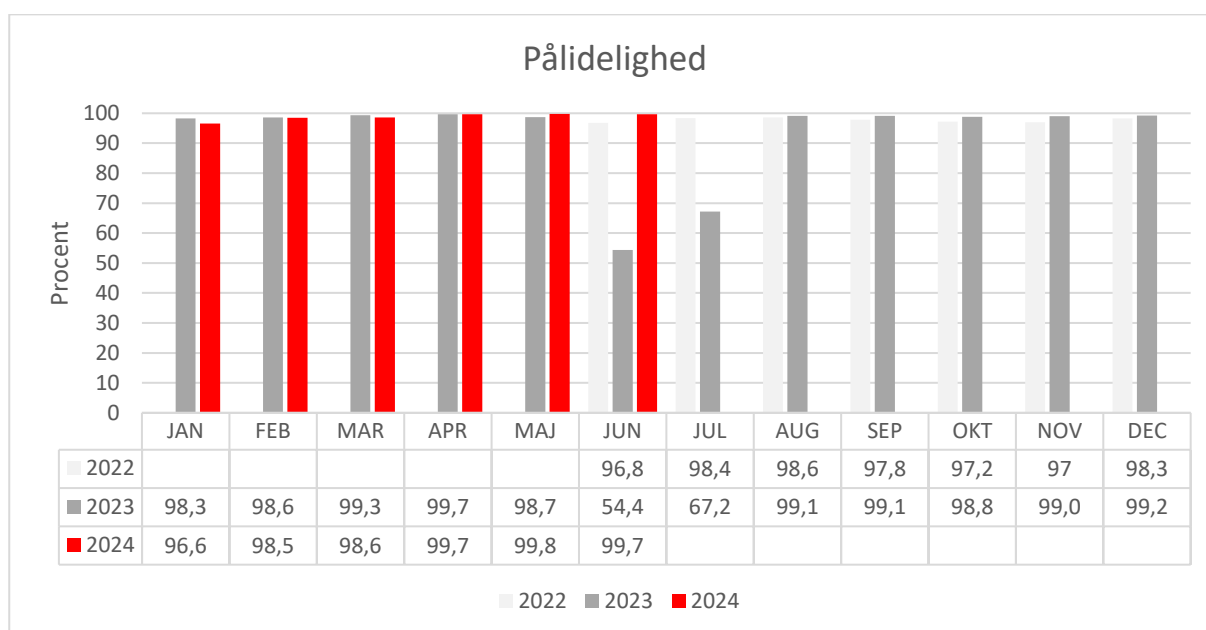
Odense Letbane P/S' nye billetprodukt, som virker via en QR-kode, har været tilgængeligt for passagerer i 1 år. Ved at scanne en QR-kode med en smartphone har passagererne nemt kunne købe billetter til en fast pris på kr. 15,00 eller kr. 10,00 for unge under 26 år og betale med MobilePay, under sloganet "scan, swip, stå på". Baggrunden for det nye billetsystem var, at mange kunder fandt det kompliceret at købe en billet til den kollektive trafik i Odense, herunder til Odense Letbane P/S.

Billetløsningen vurderes derfor at have spillet en afgørende rolle i den positive udvikling i passagertallet som Odense Letbane P/S har oplevet siden lanceringen.

Driftsstabilitet og driftsudfordringer

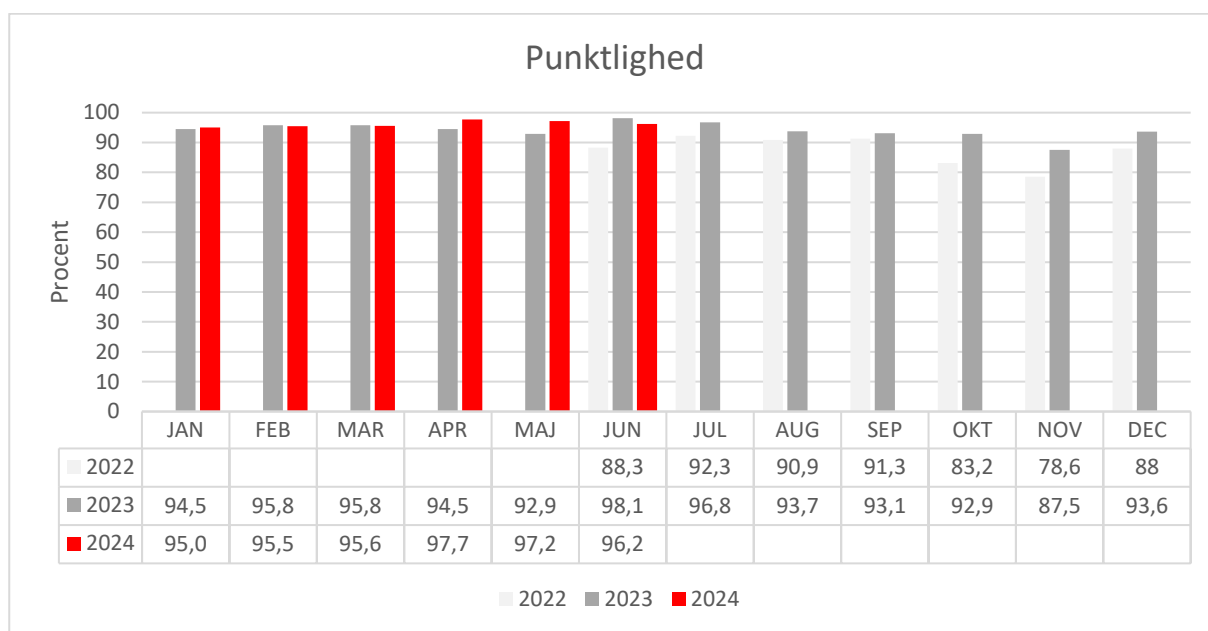
Keolis Letbaner A/S er operatør på Odense Letbane og står for den daglige drift i tæt dialog med Odense Letbane P/S.

For brugere af den kollektive trafik, er pålidelighed og punktlighed afgørende. Her har Odense Letbane i perioden generelt leveret et højt niveau, hvor pålideligheden i første halvår af 2024 var 98,8%.



Pålidelighed: Procentsatsen for antallet af letbaneafgange, der er afviklet i henhold til køreplanen.

I første halvår 2024 var punktligheden 96,2%, hvilket er tilfredsstillende.



Punktighed: Procentsats for antallet af letbaneafgange, der er kørt til tiden ifølge køreplanen.

For at forbygge strømudfald om vinteren præparerer Odense Letbane P/S køreledningerne med et anti-isningsprodukt. Produktet er blevet påført igennem vinteren 2022/23 og 2023/24 for at forebygge driftsstop, når det fryser. Odense Letbane P/S har ikke oplevet udfald på grund af is og rimfrost på køreledningerne.

Odense Letbane P/S måtte dog indstille driften nogle timer torsdag den 4. januar 2024 som følge af et markant vejrskifte. Driftsstoppet skyldtes en kompakt belægning af is på skinnerne. De følgende uger blev der i forbindelse med vejrvarsler om nattefrost derfor etableret letbanekørsler natten igennem som en forebyggende foranstaltning mod påvirkninger af driften fra is og frost.

Bedre og mere akkurat trafikinformation er et fortsat fokusområde for Odense Letbane P/S, hvor Odense Letbane P/S arbejder sammen med FynBus og Keolis Letbaner A/S om at optimere processer og finde nye løsninger. Samtidig arbejdes der med opgradering af systemer og bedre realtidsvisninger. I 2024 har Odense Letbane P/S bl.a. indført en sms-løsning, hvor kunder kan tilmelde sig og få en sms ved større driftsforstyrrelser.

3.7 Ledelse

Bestyrelse

Selskabets bestyrelse består af tre professionelle bestyrelsesmedlemmer, der hver især er valgt ud fra deres faglige kompetencer. Bestyrelsesmedlemmerne har således stor erfaring indenfor blandt andet bygge- og anlægsbranchen, kommerciel drift af virksomheder, kommunikation, samt generel virksomhedsledelse. S sammensætningen af bestyrelsen af uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2023.

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 2024 var der 17 medarbejdere ansat hos Odense Letbane P/S, hvilket er to mere end ved årets begyndelse.

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.

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

3.9 Risici

Udover de igangværende voldgiftssager udestår der på anlægsprojektet kun mindre færdiggørelsesarbejder, hvor der ikke kan vurderes at være nogen væsentlige risici.

Fra anlægsfasen har Odense Letbane P/S på nuværende tidspunkt 2 væsentlige risici:

- Udfald af drøftelser af betydelige ekstrakrav fra hovedentreprenøren
- Udfald af ekspropriationssager ved retten

I driftsfasen er den væsentligste risiko længerevarende driftsstop.

Odense Letbane har generelt et 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 2024 et negativt resultat af primær drift i niveauet 80,0 mDKK samt samlede anlægsinvesteringer på 40,0 mDKK.

3.11 Samfundsansvar

Odense Letbane P/S 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 P/S, 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 P/S har etableret en række politikker, der dækker selskabets samfundsansvar, hvilket er detaljeret beskrevet i selskabets årsrapport for 2023, hvortil der henvises. Der har ikke været nogen alvorlige arbejdsulykker i første halvdel af 2024.

4. HALVÅRSRAPPORT

5. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2024 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 2023 for en nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.



6. Resultatopgørelse

(tDKK)	Note	<u>1/1 - 30/6 2024</u>	<u>1/1 - 30/6 2023</u>	<u>1/1 - 31/12 2023</u>
Omsætning	2	40.774	36.849	70.170
Personaleomkostninger	3	-6.071	-7.856	-15.414
Andre eksterne omkostninger		<u>-72.501</u>	<u>-71.187</u>	<u>-140.838</u>
Resultat af primær drift		-37.799	-42.194	-86.082
Andre driftsindtægter	4	3.100	10.000	18.982
Af- og nedskrivninger	5	<u>-12.496</u>	<u>-28.639</u>	<u>-38.658</u>
Resultat før finansielle poster		-47.194	-60.833	-105.757
Finansielle indtægter		775	2.760	3.361
Finansielle udgifter		<u>-19.714</u>	<u>-20.849</u>	<u>-40.965</u>
Periodens resultat		<u>-66.133</u>	<u>-78.922</u>	<u>-143.362</u>



7. Balance

(tDKK)	Note	30/6 2024	30/6 2023	31/12 2023
Aktiver				
Anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver				
Infrastruktur		0	0	0
Rullende materiel		0	0	0
Driftsmateriel og andet udstyr		0	0	0
Grunde og bygninger		154.739	154.739	154.739
Materielle anlægsaktiver i alt	5	<u>154.739</u>	<u>154.739</u>	<u>154.739</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>154.739</u>	<u>154.739</u>	<u>154.739</u>
Omsætningsaktiver				
Tilgodehavender				
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		20.352	28.552	12.109
Andre tilgodehavender	6	68.278	82.450	66.330
Periodeafgrænsningsposter		3.495	3.577	1.969
		<u>92.125</u>	<u>114.579</u>	<u>80.408</u>
Likvide beholdninger		<u>8.281</u>	<u>2.405</u>	<u>34.083</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>100.406</u>	<u>116.984</u>	<u>114.491</u>
Aktiver i alt		<u>255.145</u>	<u>271.723</u>	<u>269.230</u>



Balance, fortsat

(tDKK)	Note	30/6 2024	30/6 2023	31/12 2023
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital		500	500	500
Overført resultat	7	-1.550.699	-1.627.627	-1.570.567
Egenkapital i alt		-1.550.199	-1.627.127	-1.570.067
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
Periodiseret offentligt tilskud	8	0	0	0
KommuneKredit	9	1.562.588	1.613.699	1.588.261
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.562.588	1.613.699	1.588.261
Kortfristede gældsforpligtelser				
Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit		51.112	50.241	50.670
KommuneKredit, byggekredit		86.100	86.100	86.100
Bankgæld		0	37.160	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.261	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		101.467	98.792	110.215
Anden gæld		4.077	4.597	4.050
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		242.756	285.151	251.035
Passiver i alt		255.145	271.723	269.230
Særlige poster				
Honorar til selskabsvalgt revisor	10			
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.	11			
Nærtstående parter	12			
Ændringer i driftskapital	13			
Hændelser efter regnskabsperiodens afslutning	14			

8. Egenkapitalopgørelse

(tDKK)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500	-1.675.170	-1.674.670
Indskud fra ejer	0	247.965	247.965
Overført jf. resultatdisponering note 7	0	-143.362	-143.362
Egenkapital 31. december 2023	500	-1.570.567	-1.570.067
Indskud fra ejer	0	86.000	86.000
Overført jf. resultatdisponering note 7	0	-66.133	-66.133
Egenkapital pr. 30. juni 2024	500	-1.550.700	-1.550.200

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 2024	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 31/12 2023
Resultat før finansielle poster		-47.194	-60.833	-105.757
Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud	8	-3.100	-10.000	-17.800
Af- og nedskrivninger	5	12.496	28.639	38.658
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-37.799	-42.194	-84.899
Ændring i driftskapital	13	-6.505	-58.263	29.260
Pengestrømme fra drift		-44.303	-100.457	-55.639
Finansielle poster		-18.938	-18.089	-37.604
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-63.242	-118.546	-93.243
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-12.496	-28.639	-38.658
Ændring i driftskapital som kan henføres til årets investeringer	13	-10.832	-8.121	-27.497
Pengestrømme til investeringsaktivitet		-23.329	-36.761	-66.156
Kapitalindsud Odense Kommune		86.000	126.465	247.965
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.560	0
Afdrag på langfristet gæld		-25.231	-24.787	-49.796
Ændring i løbende kreditter		0	30.067	-7.093
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		60.769	135.305	191.076
Årets pengestrøm		-25.802	-20.002	31.677
Likvider, primo		34.083	2.406	2.406
Likvider, ultimo		8.281	2.405	34.083

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af halvårsregnskabets øvrige bestanddele.

10. Noter

1. Særlige poster

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af materielle anlægsaktiver med 12,5 mDKK (28,6 mDKK pr. 30.06.2023), samt indtægtsførsel af tilskud fra Transportministeriet, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver med 3,1 mDKK (10,0 mDKK pr. 30.06.2023). Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver i resultatopgørelsen for perioden udgør 4,4 mDKK (18,6 mDKK pr. 30.06.2023).

(tDKK)	1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 31/12 2023
2. Omsætning			
Salg af billetter	29.171	22.755	47.339
Kontrolafgift og øvrige billetindtægter	1.323	1.761	3.410
Udlejning af infrastruktur og rullende materiel	10.278	12.125	19.422
Andre indtægter	2	208	0
	40.774	36.849	70.170
3. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	5.488	6.362	13.862
Pensioner	607	1.441	1.403
Andre omkostninger til social sikring	77	53	148
	6.172	7.856	15.414
Heraf vederlag til bestyrelse	250	250	500
Heraf vederlag til direktionen	1.264	1.449	2.524
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	16	17

Af de samlede personaleomkostninger på 6.172 tDKK er 6.071 tDKK ført i resultatopgørelsen, mens 101 tDKK er aktiveret under posten *anlægsaktiver under udførelse*.

4. Andre driftsindtægter

Indtægtsførsel af tilskud som følge af af- og nedskrivning	3.100	10.000	17.800
Øvrige driftsindtægter	0	0	1.182
	3.100	10.000	18.982

Der henvises til note 8 vedrørende periodiseret tilskud fra Staten.

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Infra- struktur	Rullende materiel	Drifts- materiel og andet udstyr	Grunde og bygninger	I alt
Kostpris 1. januar 2024	2.351.380	461.454	157.951	424.471	3.395.256
Tilgang	12.496	0	0	0	12.496
Kostpris 30. juni 2024	2.363.876	461.454	157.951	424.471	3.407.752
Afskrivninger 1. januar 2024	2.351.380	461.454	157.951	269.732	3.240.517
Årets af- og nedskrivninger	12.496	0	0	0	12.496
Afskrivninger 30. juni 2024	2.363.876	461.454	157.951	269.732	3.253.013
Materielle anlægsaktiver					
30. juni 2024	0	0	0	154.739	154.739

Materielle anlægsaktiver under udførelse er ibrugtaget ved kommerciel idriftsættelse af Odense Letbane. Værdien af letbanen måles jf. anvendt regnskabspraksis til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og testes årligt for nedskrivningsbehov, såfremt der er indikationer herpå.

Odense Kommunes betaling af bidrag til Odense Letbane er et kapitalindskud i Odense Letbane P/S, hvorfor indskuddet ikke påvirker de fremtidige indtægter i Odense Letbane og dermed ikke indregnes som en driftsindtægt i nedskrivningstesten. Grundlaget for de forventede fremtidige pengestrømme er revurderet ultimo 2023 og medfører i lighed med 2022, at den samlede genindvindingsværdi af letbanen er lavere end scrapværdien. Der vil løbende blive fulgt op på dette. Som følge heraf er den bogførte værdi nedskrevet til den forventede tilbagediskonterede scrapværdi. Ved tilbagediskonteringen er anvendt et afkastkrav på 2,5%.

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



Noter

(tDKK)	30/6 2024	30/6 2023	31/12 2023
6. Andre tilgodehavender			
Tilgodehavende moms	1.883	4.734	5.938
Tilgodehavende tilskud hos Transportministeriet	22.300	11.400	19.200
Forudbetalinger m.v.	0	44.774	0
Forsikringsskader	773	0	973
Diverse tilgodehavender	43.323	21.542	40.218
	68.278	82.450	66.330

7. Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0	0
Overført resultat	-66.133	-78.922	-143.362
	-66.133	-78.922	-143.362

8. Periodiseret offentligt tilskud

Periodiseret tilskud 1. januar 2024	1.284.237
Regulering til tidligere år	0
Tilskud i perioden	3.100
Periodiseret tilskud 30. juni 2024	1.287.337
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2024	1.284.237
Periodens indtægtsførsel af tilskud	3.100
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 30. juni 2024	1.287.337
Periodiseret tilskud 30. juni 2024	0

9. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.349 mDKK senere end 5 år fra balancedagen.

	1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 31/12 2023
10. Honorar til selskabsvalgt revisor			
Honorar vedrørende lovpligtig revision	100	125	157
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	19	40
Andre ydelser	54	471	1.027
	154	615	1.224

Noter

11. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.

Den indgåede kontakt med Keolis vedrørende den fremtidige drift af Odense Letbane har en samlet restværdi på 1.167 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 789 tDKK.

12. 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:

- Kapitalindskud på i alt 86,0 mDKK (30.06.2023: 126,5 mDKK)
- Garantiprovision på i alt 2,6 mDKK (30.06.2023: 5,3 mDKK)
- IT og lønadministration på i alt 0,3 mDKK (30.06.2023: 0,1 mDKK)

(tDKK)	<u>1/1 - 30/6 2024</u>	<u>1/1 - 30/6 2023</u>	<u>1/1 - 31/12 2023</u>
13. Ændring i driftskapital			
Driftsaktivitet			
Ændring i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	-8.243	-12.953	3.490
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune og diverse tilgodehavender	3.636	-27.508	37.918
Ændring i moms	3.041	-973	-2.501
Ændring i kreditorer	-8.748	-13.512	-2.089
Ændring i anden gæld	27	-3.317	-7.558
	-10.286	-58.263	29.260
Investeringsaktivitet			
Ændring i diverse tilgodehavender	-7.051	-8.804	-27.497
Ændring i moms	0	-324	0
Ændring i anden gæld	0	1.007	0
	-7.051	-8.121	-27.497

14. 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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

Peter Krogsgaard

Medlem

På vegne af: Odense Letbane

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

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-09-17 11:23:48 UTC



Jesper Sondrup Rosener

Medlem

På vegne af: Odense Letbane

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

IP: 217.116.xxx.xxx

2024-09-17 16:03:38 UTC



Jesper Rasmussen

Formand

På vegne af: Odense Letbane

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

IP: 2.106.xxx.xxx

2024-09-18 07:50:25 UTC



Dan Ravn

Adm. direktør

På vegne af: Odense Letbane

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

IP: 185.16.xxx.xxx

2024-09-18 19:18:48 UTC



Per Thorndal Feddersen

Økonomi direktør

På vegne af: Odense Letbane

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

IP: 176.23.xxx.xxx

2024-09-18 21:05:14 UTC



Brian Skovhus Jakobsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f4e2f440-6b05-4190-bd8b-9ed44fd2f32e

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-09-19 05:52:36 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 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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

Michael Sig

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 49fc1f39-b149-4cee-b84a-3af6537d7d6f

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-09-19 06:02:52 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**