

# **HALVÅRSRAPPORT 2017**

**for perioden 1. januar – 30. juni 2017**

**Odense Letbane P/S**

**Odeons Kvarter 18**

**5000 Odense C**

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

## INDHOLD

1 Ledespåtegning.....	2
2 Den uafhængige revisors erklæringer .....	3
3 Ledelsesberetning.....	5
3.1 Selskabsoplysninger.....	5
3.2 Hoved- og nøgletal.....	6
3.3 Indledning.....	7
3.4 Aktiviteter og tidsplan.....	7
3.5 Finansiering af Odense Letbane.....	7
3.6 Økonomi.....	8
3.7 Aktiviteter i 2017 .....	8
3.8 Ledelse .....	10
3.9 Interne kontroller .....	10
3.10 Risikostyring og særlige risici.....	11
3.11 Forventet udvikling.....	11
3.12 Samfundsansvar .....	11
3.13 Hændelser efter halvårets afslutning .....	13
4 HALVÅRSRAPPORT.....	14
5 Anvendt regnskabspraksis.....	14
6 Resultatopgørelse .....	15
7 Balance .....	16
8 Egenkapitalopgørelse.....	18
9 Pengestrømsopgørelse .....	19
10 Noter.....	20

## 1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar — 30. juni 2017 for Odense Letbane P/S.

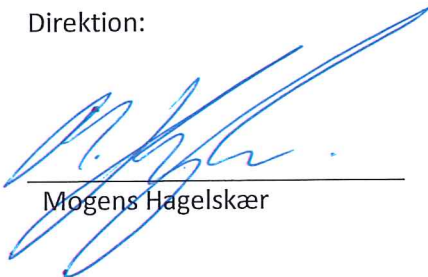
Halvårsregnskabet, der er reviewet af selskabets revisorer, men ikke revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder (regnskabsklasse D), herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber, jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2017.

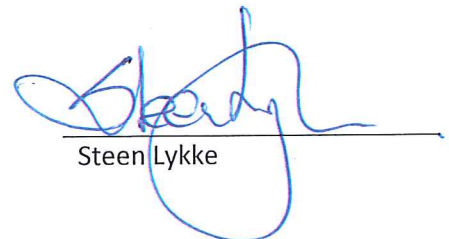
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling, væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden står overfor.

Odense, den 6. september 2017

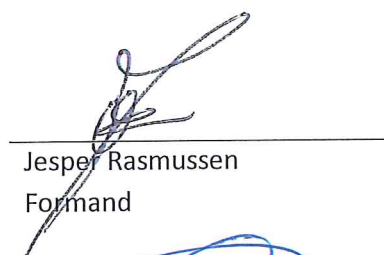
Direktion:

  
Mogens Hagelskær

  
Per Feddersen

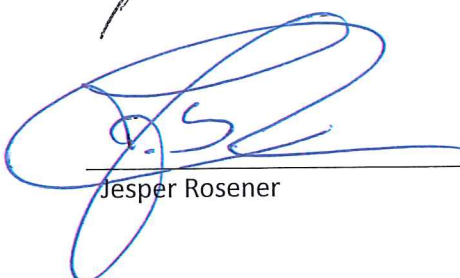
  
Steen Lykke

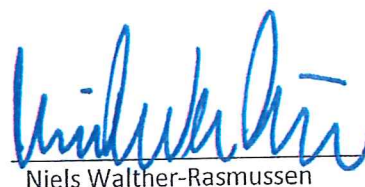
Bestyrelse:

  
Jesper Rasmussen  
Formand

  
Gitte Andersen

  
Magnus Jonasson

  
Jesper Rosener

  
Niels Walther-Rasmussen

## 2 Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Odense Letbane P/S

Vi har udført review af perioderegnskabet for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2017, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2016.

#### ***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 og god offentlig revisionsetik.

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 2017 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til det udførte review af perioderegnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med perioderegnskabet.

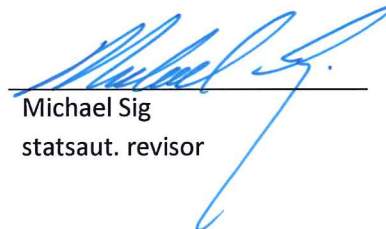
Odense, den 6. september 2017

### **Ernst & Young**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR.-nr. 30 70 02 28



Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor



Michael Sig  
statsaut. revisor

### 3 Ledelsesberetning

#### 3.1 Selskabsoplysninger

Odense Letbane P/S

Odeons Kvarter 18

5000 Odense C

Telefon: 63 75 74 73

Hjemmeside:

[www.odenseletbane.dk](http://www.odenseletbane.dk)

CVR-nr.

36 47 84 97

Stiftet:

16. januar 2015

Hjemstedskommune:

Odense

Regnskabsår:

1. januar — 31. december

#### Bestyrelse:

Jesper Rasmussen (formand)

Gitte Andersen

Magnus Jonasson

Jesper Rosener

Niels Walther-Rasmussen

#### Direktion:

Mogens Hagelskær

Per Feddersen

Steen Lykke

#### Revision:

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Englandsgade 25

5000 Odense C

#### Ejerforhold:

Odense Kommune, 100%

**3.2 Hoved- og nøgletal**

(tkr.)	1/1 - 30/6 2017	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 31/12 2016
Resultat af ordinær primær drift	-3.788	-3.627	-7.793
Resultat af finansielle poster	-2.659	-653	-2.013
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6.447</b>	<b>-4.280</b>	<b>-9.806</b>
Anlægsaktiver	520.330	353.390	460.038
Omsætningsaktiver	66.104	103.623	91.475
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>586.434</b>	<b>457.013</b>	<b>551.513</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>48.569</b>	<b>53.416</b>	<b>55.016</b>
Langfristede gældsposter	496.546	226.753	258.239
Kortfristede gældsposter	41.319	176.844	238.258
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-8.547	-6.933	-13.411
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-67.272	-157.965	-268.084
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-67.272	-157.965	-268.084
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	92.311	156.001	274.376
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>16.492</b>	<b>-8.897</b>	<b>-7.119</b>
<b>Nøgletal</b>			
Likviditetsgrad	160,0%	58,6%	38,4%
Soliditetsgrad	8,3%	11,7%	10,0%
Egenkapitalforrentning	-13,3%	-8,0%	-17,8%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	35	40	39
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	33	40	40

### 3.3 Indledning

Odense Letbane nåede i juni måned 2017 en af projektets allerstørste milepæle, da kontrakterne på både anlæg af infrastruktur og indkøb af det rullende materiel blev underskrevet med de udpegede leverandører, henholdsvis Comsa S.A.U fra Spanien og Stadler Pankow GmbH fra Tyskland. Milepælen blev nået efter grundigt forarbejde og forudgående godkendelse hos selskabets bidragsydere, Odense Kommune, Transport- Bygnings- og Boligministeriet og Region Syddanmark.

Samtidig blev de første 2 af 7 kontrakter om anlægsarbejde med flytning af veje, fortove og cykelstier mv. langs hele strækningen som forberedelse til anlæg af infrastrukturen underskrevet, så nu kan arbejdet med at anlægge 14,5 km letbane og bygge 26 stationer for alvor begynde.

Odense kan nu se frem til at få en letbane, der vil gøre hverdagen nemmere for Odenses borgere og som vil udgøre rygraden i byens udvikling.

### 3.4 Aktiviteter og tidsplan

Frem mod forventet idriftsættelse i slutningen af 2020 er der følgende væsentlige aktiviteter og milepæle:

- |  |                          |
|--|--------------------------|
| • Odense Letbane P/S etableret             | Januar 2015              |
| • Anlægslov vedtaget                       | Februar 2015             |
| • Eksproprieringer                         | Primo 2016 – medio 2017  |
| • Ledningsflytninger                       | Primo 2015 – ultimo 2017 |
| • Forberedende anlægsarbejder              | Medio 2015 - ultimo 2017 |
| • Entreprenører til anlægsarbejder udpeget | Medio 2017 – medio 2018  |
| • De første anlægsarbejder begynder        | Medio 2017               |
| • Leverandører til tog og skinner udpeget  | Medio 2017               |
| • Etablering af infrastruktur begynder     | Primo 2018               |
| • Testkørsel                               | Primo 2020               |
| • Forventet åbning af Odense Letbane       | Ultimo 2020              |

### 3.5 Finansiering af Odense Letbane

Det samlede anlægsbudget andrager 3,3 mia.DKK i prisindeks 2017 inklusiv samlede reserver på 0,3 mia.dkk. Af de samlede reserver har bidragsyderne godkendt en allokering af 0,2 mia.dkk til risikohåndtering hos Odense Letbane, hvilket efterlader 0,1 mia.dkk i reserver hos Odense Kommune og Staten. De tre bidragsydere Odense Kommune, Transport- og Bygnings- og Boligministeriet og Region Syddanmark bidrager med henholdsvis 1,8 mia.dkk, 1,2 mia.dkk og 0,1 mia.dkk. Herudover har Odense Kommune ønsket at foretage visse tilkøb, som i alt andrager 0,2 mia.dkk. Disse tilkøb finansieres alene af Odense Kommune.

Odense Kommunes finansiering sker først ved 15% kontantindsud og efterfølgende ved låneoptagelse i Odense Letbane af de sidste 85%. Herudover godtgør Odense Kommune endvidere Odense Letbane P/S for betalte ydelser på lånoptagningen.



### 3.6 Økonomi

Perioden 1. januar – 30. juni 2017 udviser et negativt resultat af primær drift på 3,8 mDKK. De driftsførte omkostninger vedrører lønninger til ledelse af selskabet samt andre driftsomkostninger relateret til selskabet. Periodens driftsomkostninger er i overensstemmelse med ledelsens forventninger og som angivet i årsrapporten for 2016.

Anlægsinvesteringerne i første halvdel af 2017 udgør i alt 60,3 mDKK, hvilket primært kommer fra omkostninger til eksproprieringer, ledningsomlægninger og forberedende anlægsarbejder samt projektering og udbud af anlægsarbejder, transportsystem og rullende materiel. Periodens samlede anlægsinvesteringer er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

I perioden 1. januar – 30. juni 2017 er der i alt investeret 66,8 mDKK vedrørende projektet. Heraf er 6,4 mDKK indregnet i resultatopgørelsen og 60,3 mDKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver. Den akkumulerede investering for Odense Letbane P/S pr. 30. juni 2017 udgør 544,2 mDKK vedrørende projektet. Heraf er 520,3 mDKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

Der har i løbet af perioden ikke været nogle bevægelser på egenkapitalen udover periodens resultat.

Inden aktiviteterne pr. 1. marts 2015 blev flyttet til anlægsselskabet 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 Transport- og Bygnings- og Boligministeriet har bidraget med 19,2 mDKK.

De samlede anlægsinvesteringer for hele perioden fra projektets begyndelse i 2012 til 30. juni 2017 udgør således 728,5 mDKK.

Anlægsselskabet Odense Letbane P/S har et samlet budget på 3,1 mia.DKK inklusive reserver, som sammen med de i Odense Kommune anvendte 184,3 mDKK giver et samlet anlægsbudget til etablering af en letbane i Odense på 3,3 mia.dkk.

### 3.7 Aktiviteter i 2017

Første halvår 2017 har været præget af det omfattende arbejde med forberedelse og gennemførelse af udbud af de fire store hovedområder:

- Infrastruktur (skinner, master, køreledninger og teknik mv.)
- Rullende materiel (letbanetog)
- Civil Works (anlægsarbejde af vejbaner, cykelstier, fortove og byrum)
- Drift og vedligehold af letbanen

Udbuddene af infrastruktur og det rullende materiel er sket efter forsyningsvirksomhedsdirektivet med udbud med forhandling. Odense Letbane har efter modtagelse af tilbuddene i marts 2016 således gennemført forhandlinger med byderne frem mod afgivelse af BAFO (best and final offer) primo 2017 og for at sikre en maksimal konkurrenceudsættelse af udbuddene. De endelige priser vidner om en høj konkurrence til og med sidste budrunde.

Den efterfølgende gennemgang og evaluering af de modtagne bud fandt sted i foråret 2017 og har omfattet såvel en teknisk som en kommerciel vurdering og den endelige udvælgelse af leverandører blev i april og maj måned 2017 indstillet til godkendelse hos først selskabets bestyrelse og derefter hos selskabets tre bidragsydere.

Comsa S.A.U. i Spanien skal levere både skinner, master, køreledninger, stationer og vedligeholdelsescener samt de tilhørende telekommunikative og tekniske systemer. Selskabet leverer blandet andet infrastrukturløsninger indenfor banebranchen og har således leveret mange baneløsninger til Spaniens infrastruktur samt rundt om i Europa – det gælder både til high-speed baneprojekter samt letbane- og metro-løsninger. Munck Gruppen A/S og Efacec i Portugal er underleverandør til Comsa S.A.U. på letbaneprojektet. Efter kontraktunderskrivelsen i juni måned 2017 skal det endelige design af infrastrukturen fastlægges hvorefter det egentlige anlægsarbejde kan begynde primo 2018.

Letbanetogene skal leveres af Stadler Pankow GmbH, der tidligere har leveret lignende togsæt til letbanerne i Bergen og Aarhus samt en række tyske og europæiske byer. Stadler Pankow GmbH er datterselskab i Stadler koncernen med hovedsæde i Schweiz. Selskabet er kendt for at levere tysk grundighed i form af velafprøvede standardløsninger kombineret med moderne teknologi. Det første togsæt forventes leveret medio 2019.

Anlægsarbejdet med Civil Works er delt op i 7 entrepriser, hvoraf den første blev udbudt i februar 2017 blandt seks prækvalificerede bydere. Det blev entreprenørfirmaet M. J. Eriksson A/S, der fik tildelt arbejdet på først den nordlige del af Ørbækvej fra Munkersvej og derefter på Nyborgvej. Anlægsarbejdet vil efterlade en otte meter bred bræmme, hvor Comsa S.A.U. efterfølgende skal lægge skinnerne. Anlægsarbejderne startede i begyndelsen af 2. halvår 2017.

Den anden Civil Works entreprise, der dækker diverse anlægsarbejder langs traceet og det kommende "Park & Ride" område i Hjallesø har også været udbudt og licitationsresultatet er modtaget i slutningen af juni måned. Vinder af entreprisen blev ligeledes M. J. Eriksson A/S. De resterende 5 entrepriser vil blive udbudt løbende i de kommende måneder med 2-3 måneders mellemrum.

Grundlaget for udbuddet af den fremtidige opgave med drift og vedligeholdelse af letbanen har været forberedt gennem hele første halvdel af året og prækvalifikation af bydere til operatøropgaverne vil blive gennemført i efteråret 2017. Der forventes indgået kontrakt med den fremtidige operatør i andet halvår af 2018.

De forberedende arbejder, der skal udføres inden selve letbanen kan blive anlagt, forløber planmæssigt.

De påbegyndte projekter omkring forstærkning af Middelfartsbroen, etablering af tunneller ved Ørbækvej og IKEA samt under Niels Borhs Allé ved Bilka er stort set tilendebragt ligesom alle nødvendige nedrivninger er gennemført i løbet af foråret 2017. De forberedende arbejder vil være helt afsluttet inden årets udgang.

I første halvår 2017 er der gennemført de sidste væsentlige ekspropriationsforretninger så de nødvendige arealer for anlæggelsen af letbanen er erhvervet. De resterende ekspropriationsforretninger vedrører primært erhvervelse af mindre og midlertidige arealer og indgåelse af servitutter mv. til brug for ophængning af kørestrøm på bygninger.

Forsyningsselskaberne har i 2017 fortsat arbejdet med ledningsomlægninger som forberedelse til letbanen og arbejdet udføres i tæt samarbejde med Odense Kommune og med Odense Letbane som koordinator. De sidste ledningsomlægninger forventes afsluttet i begyndelsen af 2018.

### 3.8 Ledelse

#### Bestyrelse

Selskabets bestyrelse består af fem professionelle bestyrelsesmedlemmer, der hver især er valgt ud fra deres professionelle faglige kompetencer med henblik på at sikre en bred palette af kompetencer inden for en række strategiske nøgleområder for letbanen.

Magnus Jonasson blev i juni måned 2017 udpeget som nyt bestyrelsesmedlem i Odense Letbane P/S. Med dette valg tilføjes selskabet væsentlige kompetencer med jernbanedrift og værkstedserfaring samt udarbejdelse af strategier for indkøb og drift inden for jernbanesektoren. Ligeledes har Magnus Jonasson stor erfaring med arbejde i politisk styrede projekter samt med bestyrelsesarbejde.

Med valget af Magnus Jonasson er Johannes Sloth udtrådt af bestyrelsen som følge af overlappende kompetencer indenfor udbudsstrukturering og indkøb, hvor fokus fremadrettet vil være kendskab til styring af depoter, værksteder og rullende materiel. Ændringen er derfor sket for at sikre, at selskabet har adgang til de mest relevante kompetencer for projektets stade og udvisning af økonomisk ansvarlighed.

Bestyrelsen består herefter af Jesper Rasmussen (formand), Gitte Andersen, Magnus Jonasson, Jesper Rosener, og Niels Walther-Rasmussen.

#### Direktion

Odense Letbane P/S ledes af en direktion bestående af administrerende direktør Mogens Hagelskær, økonomidirektør Per Feddersen og teknisk direktør Steen Lykke. Sammensætningen af direktionen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2016.

### 3.9 Interne kontroller

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

Rapporteringen tilgår løbende selskabets direktion og bestyrelse.

### 3.10 Risikostyring og særlige risici

Odense Letbane har etableret et risikostyringssystem, som følger Transport- og Bygnings- og Boligministeriets instruks om Ny Anlægsbudgettering (NAB). Risikostyringssystemet giver en månedlig status på anlægsselskabets største risici og forebyggende handlinger. Risikostyringen fokuserer på tid og omkostninger.

De største risici i projektet er efter indgåelse af de væsentligste kontrakter, som ovenfor beskrevet, konstruktion og håndtering af snitflader mellem transportsystem og anlægsarbejder samt ukendte installationer og snitflader til andre igangværende store anlægsprojekter i Odense Kommune.

Med en strækning på 14,5 km er håndteringen af snitfladen mellem transportsystem og anlægsarbejder væsentlig for projektets gennemførelse. Det gælder både placeringen af snitfladen og anlægslogistikken.

Der er flere større anlægsprojekter i Odense, som skal anlægges parallelt med Odense Letbane. Etablering af nyt universitetshospital (Nyt OUH) ved Hjallesø, ændring af området omkring Campus og Syddansk Universitet (SDU) samt etablering af en helt ny bydel på Thomas B. Thriges gade. Odense Letbane har stort fokus på disse projekter, da de stiller store krav til projektkoordinering og planlægning mellem projekterne. I samarbejde med de største projekter, som ligger langs letbanetraceet, er der derfor etableret styregrupper og koordineringsgrupper, hvor der er en tæt løbende dialog med parterne.

### 3.11 Forventet udvikling

Odense Letbane P/S forventer for hele året 2017 et negativt resultat af primær drift i niveauet 7-8 mDKK samt samlede anlægsinvesteringer på 440 mDKK. De samlede anlægsudgifter til projektet i hele året 2017 forventes således at udgøre 450 mDKK.

### 3.12 Samfundsansvar

Odense Letbanes 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 ønsker, at overholde normer, krav, regler og love på alle områder vi opererer indenfor. Det stiller store krav til Odense Letbanes samfundsansvar og har et særligt fokus i selskabets daglige arbejde. Dette gælder for eksempel fokus på hensynet til omgivelserne, sikre en grøn letbane og i videst muligt omfang at tilsikre, at byen kan fungere, selvom anlægsarbejdet i en periode vil forstyrre byens borgere, arbejdspladser, erhvervsliv og gæster.

Odense Letbane har etableret en række politikker, der dækker selskabets samfundsansvar, hvilket er beskrevet i selskabets årsrapport for 2016, hvortil henvises. Nedenfor redegøres for nye initiativer og status på de væsentligste områder.

**a) Kommunikation og dialog**

Odense Letbane har i juni måned øget nabokommunikationen med etablering af en mobil udstilling, der gør det nemt for lokalområdets borgere at blive klogere på projektet og få svar på spørgsmål om letbaneprojektet. Udstillingen er bemandede med medarbejdere fra Odense Letbanes kommunikationsafdeling.

Udstillingen er indrettet i en ombygget skurvogn, som gør det nemt at flytte rundt til de forskellige anlægsarbejder i byen efterhånden som anlægsarbejdet skrider frem. Skurvognen vil være placeret cirka 1 måned i hvert lokalområde, mens der arbejdes.

**b) Sikkerhed, sundhed og trivsel**

Der har i første halvår 2017 ikke været nogen hændelser på byggepladserne, der har krævet rapportering til Arbejdstilsynet, det vil sige mere end 1 dags sygdom efterfølgende.

Odense Letbane har siden marts 2015 brugt mere end 250.000 arbejdstimer og har i samme periode haft 1 arbejdsulykke med fravær. Hermed ligger Odense Letbane væsentligt under gennemsnittet på antal arbejdsulykker på landsplan, hvor der i 2015 var anmeldt 23,3 ulykker pr. 1 mio. arbejdstimer til Arbejdstilsynet.

Odense Letbane fører løbende tilsyn og inspektioner med de allerede eksisterende byggepladser for forberedende arbejder og ledningsomlægninger for at følge op på, at lovgivning, regler og normer i relation til sikkerhed og sundhed overholdes. Der har i første halvår været fokus på følgende områder:

- Afspærring og hegn
- Adgangs- og flugtveje
- Skiltning, herunder opdatering og byggepladstegning
- Oprydning og orden
- Rækværker og afdækninger
- Sikring af løftegrej

Disse aktiviteter vil fortsætte og får øget fokus, når anlægsarbejdet og etableringen af infrastruktur for alvor begynder. Ved opstart af de kommende anlægsarbejder rundt om i Odense vil der således blive afholdt kick-off møder med entreprenørerne med særligt fokus på ryddelighed, gangveje samt rapportering af hændelser og nær ved hændelser.

Til styrkelse af tilsyn og inspektioner på arbejdspladserne anvender Odense Letbane et inspektionsværktøj i form af software til brug for direkte elektronisk registrering ved inspektioner på byggepladserne til brug for korrekt dokumentation mv.

**c) Socialt ansvar**

Odense Letbane vil udøve sit sociale ansvar i tæt samarbejde med samarbejdspartnere, entreprenører, konsulenter, leverandører og lokalsamfund.

Som en del af den løbende kontrol af, at kravene til det sociale ansvar overholdes vil Odense Letbane i 2017 indgå en samarbejdsaftale med Odense Kommunes kontrolgruppe. Samarbejdet skal være med til at påse, at anlægsarbejderne og etablering af infrastruktur udføres under overenskomstlignende løn- og arbejdsvilkår.

**3.13 Hændelser efter halvårets afslutning**

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

#### 4 HALVÅRSRAPPORT

#### 5 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for Odense Letbane P/S for 2017 for perioden 1. januar – 30. juni 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder, herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2016. Der henvises til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

## 6 Resultatopgørelse

(tkr.)	Note	1/1 - 30/6 2017	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 31/12 2016
Personaleomkostninger	1	-1.435	-1.670	-3.068
Andre driftsomkostninger		-2.329	-1.933	-4.678
Af- og nedskrivninger	2	-24	-24	-47
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-3.788</b>	<b>-3.627</b>	<b>-7.793</b>
Finansielle poster		-2.659	-653	-2.013
<b>Årets resultat</b>		<b>-6.447</b>	<b>-4.280</b>	<b>-9.806</b>



**7 Balance**

(tkr.)	Note	30/6 2017	30/6 2016	31/12 2016
<b>Aktiver</b>				
<b>Anlægsaktiver</b>				
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
Materielle anlægsaktiver under udførelse	2	520.184	353.197	459.868
Driftsmidler og inventar	2	146	193	170
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>520.330</b>	<b>353.390</b>	<b>460.038</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>520.330</b>	<b>353.390</b>	<b>460.038</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
<b>Tilgodehavender</b>				
Andre tilgodehavender	3	47.034	103.285	89.614
Periodeafgrænsningsposter		800	338	83
		47.834	103.623	89.697
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.270</b>	<b>0</b>	<b>1.778</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>66.104</b>	<b>103.623</b>	<b>91.475</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>586.434</b>	<b>457.013</b>	<b>551.513</b>

**Balance (fortsat)**

(tkr.)	Note	30/6 2017	30/6 2016	31/12 2016
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital		500	500	500
Overført resultat	4	<u>48.069</u>	<u>52.916</u>	<u>54.516</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>48.569</u></b>	<b><u>53.416</u></b>	<b><u>55.016</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Periodiseret offentligt tilskud		148.832	85.055	118.500
Kommunekredit	5	<u>347.714</u>	<u>141.698</u>	<u>139.739</u>
		<u>496.546</u>	<u>226.753</u>	<u>258.239</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
Kortfristet del af langfristet gæld		9.347	3.873	3.903
Kommunekredit		0	126.430	198.408
Bankgæld		0	977	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.200	33.203	24.530
Anden gæld		11.338	10.510	11.417
Periodiseret offentligt indskud		<u>6.434</u>	<u>1.851</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>41.319</u></b>	<b><u>176.844</u></b>	<b><u>238.258</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>586.434</u></b>	<b><u>457.013</u></b>	<b><u>551.513</u></b>
Honorar til selskabsvalgt revisor	6			
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.	7			
Nærtstående parter	8			
Ændringer i driftskapital	9			
Hændelser efter periodens afslutning	10			

## 8 Egenkapitalopgørelse

(tkr.)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500	54.516	55.016
Overført jf. resultatdisponering note 4	<u>0</u>	<u>-6.447</u>	<u>-6.447</u>
<b>Egenkapital pr. 30. juni 2017</b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>48.069</u></b>	<b><u>48.569</u></b>

## 9 Pengestrømsopgørelse

(tkr.)	Note	1/1 - 30/6 2017	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 31/12 2016
Resultat af primær drift		-3.788	-3.627	-7.793
Afskrivninger		24	24	47
Pengestrømme fra primær drift				
før ændringer i driftskapital		-3.764	-3.603	-7.746
Ændring i driftskapital	9	-2.124	-2.677	-3.652
Pengestrømme fra drift		-5.888	-6.280	-11.398
Finansielle poster		-2.659	-653	-2.013
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-8.547</b>	<b>-6.933</b>	<b>-13.411</b>
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-60.316	-148.577	-255.248
Ændring i driftskapital	9	-6.956	-9.388	-12.836
<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>		<b>-67.272</b>	<b>-157.965</b>	<b>-268.084</b>
Kapitalindsud Odense Kommune		0	0	7.126
Modtaget offentlige tilskud		77.300	0	41.200
Optagelse langfristet gæld		216.728	146.592	146.592
Afdrag på langfristet gæld		-3.309	-1.021	-2.950
Ændring i løbende kreditter		-198.408	10.430	82.408
<b>Penge fra finansieringsaktivitet</b>		<b>92.311</b>	<b>156.001</b>	<b>274.376</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>16.492</b>	<b>-8.897</b>	<b>-7.119</b>
Likvider, primo		1.778	8.897	8.897
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>18.270</b>	<b>0</b>	<b>1.778</b>

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af perioderegnskabets øvrige bestanddele.

**10 Noter**

(tkr.)	<u>1/1 - 30/6 2017</u>	<u>1/1 - 30/6 2016</u>	<u>1/1 - 31/12 2016</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Gager og lønninger	12.857	14.402	26.421
Pensioner	1.960	2.218	4.340
Andre omkostninger til social sikring	183	164	367
	<u>15.000</u>	<u>16.784</u>	<u>31.128</u>
Heraf vederlag til bestyrelse	<u>375</u>	<u>391</u>	<u>766</u>
Heraf vederlag til direktionen	<u>2.294</u>	<u>2.326</u>	<u>4.355</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>35</u>	<u>40</u>	<u>39</u>

Af de samlede personaleomkostninger på 15.000 tkr. er 1.435 tkr. ført i resultatopgørelsen, mens 13.565 tkr. er aktiveret under posten *anlægsaktiver under udførelse*.

**2. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Materielle anlægs- aktiver under udførelse</u>	<u>Drifts- midler og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	459.868	234
Tilgang	<u>60.316</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>520.184</u>	<u>234</u>
Afskrivninger 1. januar 2017	0	64
Periodens afskrivninger	<u>0</u>	<u>24</u>
Afskrivninger 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>88</u>
<b>Materielle anlægsaktiver 30. juni 2017</b>	<u><b>520.184</b></u>	<u><b>146</b></u>

**Noter**

(tkr.)	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>3. Andre tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende moms	2.213	12.182	5.872
Tilgodehavende tilskud hos Transport- Bygnings- og boligministeriet	30.332	85.055	77.300
Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune	6.564	2.912	1.146
Tilgodehavende hos ledningsejere mv.	<u>7.925</u>	<u>3.136</u>	<u>5.296</u>
	<b><u>47.034</u></b>	<b><u>103.285</u></b>	<b><u>89.614</u></b>

**4. Forslag til resultatdisponering**

Forslået udbytte	0	0	0
Overført resultat	<u>-6.447</u>	<u>-4.280</u>	<u>-9.806</u>
	<b><u>-6.447</u></b>	<b><u>-4.280</u></b>	<b><u>-9.806</u></b>

**5. Langfristede gældsforpligtelser**

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 308.631 tkr. senere end 5 år fra balancedagen.

	<u>1/1 - 30/6 2017</u>	<u>1/1 - 30/6 2016</u>	<u>1/1 - 31/12 2016</u>
<b>6. Honorar til selskabsvalgt revisor</b>			
Honorar vedrørende lovpligtig revision	60	60	122
Erklæringsopgaver med sikkerhed	50	58	135
Skatterådgivning	0	0	8
Andre ydelser	<u>120</u>	<u>92</u>	<u>177</u>
	<b><u>230</u></b>	<b><u>210</u></b>	<b><u>442</u></b>

**7. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.**

De indgåede igangværende kontrakter med entreprenører og leverandører vedrørende anlæg af infrastruktur og indkøb af det rullende materiel har en samlet restværdi på 1.578 mDKK.

I forbindelse med udbuddet af kontrakten for indkøb af det rullende materiel er der rejst 2 klagesager fra to af tilbudsgiverne. Sagerne er indbragt for klagenævnet for udbud og forventes afgjort i 3. kvartal 2017. Udfaldet af disse sager kendes ikke, men forventes ikke at påvirke virksomhedens stillings væsentligt.

## Noter

### 7. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv. (fortsat)

Virksomheden er pr. 30/6 2017 part i en række sager vedrørende erstatning for nogle af de eksproprierede ejendomme. Sagerne er indbragt for taksationskommissionen og forventes behandlet i løbet af 2017/18. Udfaldet af disse sager kendes ikke, men forventes ikke at påvirke virksomhedens finansielle stilling væsentligt.

Der er indgået kontrakt om leje af selskabets administrationslokaler. Aftalen kan opsiges med 6 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør 678 tkr.

Der er indgået en administrationsaftale med Odense Kommune. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til opsigelse 31.12. Forpligtelsen udgør 432 tkr.

### 8. Nærtstående parter

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

Årsregnskabslovens §98c, stk. 7 anvendes vedrørende transaktioner med nærtstående parter.

(tkr.)	1/1 - 30/6 2017	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 31/12 2016
<b>9. Ændring i driftskapital</b>			
<b>Driftsaktivitet</b>			
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune			
og i tilgodehavender hos ledningsejere mv.	-8.764	-3.837	-4.953
Ændring i moms	280	-1.632	-523
Ændring i anden gæld	-74	941	1.824
Ændring i periodiserede offentlige indskud	6.434	1.851	0
	<b>-2.124</b>	<b>-2.677</b>	<b>-3.652</b>
<b>Investeringsaktivitet</b>			
Ændring i moms	3.379	5.426	10.627
Ændring i kreditorer	-10.330	-20.837	-29.510
Ændring i anden gæld	-5	6.023	6.047
	<b>-6.956</b>	<b>-9.388</b>	<b>-12.836</b>

### 10. Hændelser efter periodens afslutning

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