

HALVÅRSRAPPORT 2016

for perioden 1. januar – 30. juni 2016

Odense Letbane P/S

Thomas B. Thriges Gade 32

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 2016	8
3.8 Ledelse	9
3.9 Interne kontroller	10
3.10 Risikostyring og særlige risici	10
3.11 Forventet udvikling	10
3.12 Samfundsansvar	11
3.13 Hændelser efter halvårets afslutning	11
4 HALVÅRSRAPPORT	12
5 Anvendt regnskabspraksis	12
6 Resultatopgørelse	13
7 Balance	14
8 Pengestrømsopgørelse	16
9 Noter	17



1 Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for periode 1. januar – 30. juni 2016 for Odense Letbane P/S.

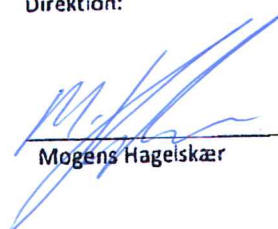
Halvårsregnskabet, der er reviewet af selskabets revisorer, men ikke revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder (regnskabsklasse D), herunder bestemmelserne for statlige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

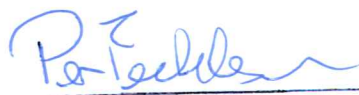
Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2016.

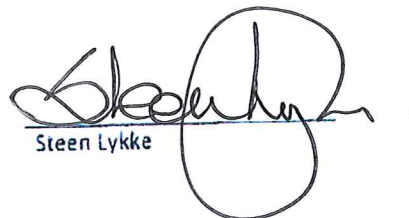
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling, væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden står overfor.

Odense, den 20. september 2016

Direktion:


Mogens Hagelskær


Per Feddersen

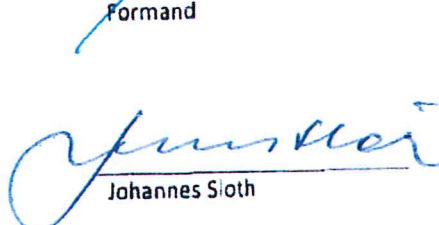

Steen Lykke

Bestyrelse:


Jesper Rasmussen
Formand


Gitte Andersen


Jesper Rosener


Johannes Sloth


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 2016, som omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2015.

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 revisionsskik.

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 2016 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2016 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 20. september 2016

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
Thomas B. Thriges Gade 32
5000 Odense C

Telefon: 63 75 74 73

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)

Gitte Andersen

Jesper Rosener

Johannes Sloth

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 2016	16/1 - 31/12 2015
Resultat af ordinær primær drift	-3.627	-7.692
Resultat af finansielle poster	-653	-8
Periodens resultat	-4.280	-7.700
Anlægsaktiver	353.390	204.837
Omsætningsaktiver	103.623	26.445
Aktiver i alt (balancesum)	457.013	231.282
Egenkapital	53.416	57.696
Langfristede gældsposter	226.753	0
Kortfristede gældsposter	176.844	173.586
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	3.539	-21.685
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-169.414	-150.814
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-169.414	-150.814
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	156.001	181.396
Pengestrømme i alt	-9.874	8.897

Nøgletal

Likviditetsgrad	58,6%	15,2%
Soliditetsgrad	11,7%	24,9%
Egenkapitalforrentning	-8,0%	-13,3%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	40	27
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	40	38

3.3 Indledning

Odense Letbane er blevet synlig i bybilledet, hvor der foretages eksproprieringer, de forberedende anlægsarbejder udføres, og ledningsejerne omlægger forsyningsledninger i tæt samarbejde med Odense Letbane. De indledende arbejder forventes færdige i løbet af 2017. I slutningen af 2015 blev udbudsmaterialet for transportsystem og rullende materiel udsendt og de første møder med byderne har været afholdt i foråret 2016.

I forbindelse med udbuddene af transportsystem og rullende materiel er det vigtigt for Odense Letbane, at der erhverves standardløsninger, hvilket indebærer, at der anskaffes afprøvet teknologi, som allerede er i drift andre steder i Europa. Letbanen skal endvidere fra begyndelsen virke som en integreret del af byrummet til gavn for borgere og andre brugere af letbanen.

Letbanen i Odense er ét blandt mange større anlægsprojekter i Odense og skal være med til at binde byen sammen og løfte Odense Kommunes vision om at transformeres fra en stor dansk by til en dansk storby.

3.4 Aktiviteter og tidsplan

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

Anlægslov vedtaget	Marts 2015
Odense Letbane P/S etableret	Marts 2015
Ledningsflytninger	Primo 2015 – ultimo 2017
Forberedende anlægsarbejder	Medio 2015 - ultimo 2016
Entreprenører til anlægsarbejder udpeget	Medio 2017
De første anlægsarbejder starter	Medio 2017
Leverandører til tog og skinner udpeget	Primo 2017
Etablering af infrastruktur starter	Ultimo 2017
Testkørsel	2019/20
Planlagt åbning af Odense Letbane	Ultimo 2020

Det er en stram tidsplan, men der arbejdes fortsat efter idriftsættelse af letbanen i slutningen af 2020

3.5 Finansiering af Odense Letbane

Det samlede anlægsbudget andrager 3,0 mia.dkk (prisindeks 2014) inklusiv samlede reserver på 0,6 mia.dkk. De tre bidragsydere Odense Kommune, Transport- og Bygningsministeriet og Region Syddanmark bidrager med henholdsvis 1,8 mia.dkk, 1,1 mia.dkk og 0,1 mia.dkk. Herudover har Odense Kommune for udvalgte områder langs strækningen ønsket at lave nogle tilkøb, som i alt andrager 0,1 mia.dkk. Tilkøb finansieres alene af Odense Kommune. Det samlede anlægsbudget inklusiv tilkøb andrager således 3,1 mia.dkk (prisindeks 2014).

Odense Kommunes finansiering sker først ved 15% kontantindskud og efterfølgende ved låneoptagelse i Odense Letbane af de sidste 85%. Herudover godtgør Odense Kommune endvidere Odense Letbane for

betalte ydelser på lånoptagningen. Der er således per 30. juni 2016 et tilgodehavende hos Odense Kommune på 1,9 mDKK for betalte ydelser i første halvår 2016. Dette er i henhold til betalingsplanen ifølge anlægsloven for Odense Letbane.

3.6 Økonomi

Perioden 1. januar – 30. juni 2016 udviser et underskud på 4,3 mDKK. De driftsførte omkostninger vedrører lønninger til ledelse af selskabet samt andre driftsomkostninger relateret til selskabet. Periodens resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Anlægsinvesteringerne i første halvdel af 2016 udgør i alt 148,6 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 lidt højere end forventet, primært som følge af periodeforskydning på udbetalte erstatninger og højere erstatninger end forventet i forbindelse med eksproprieringer. Det er i den forbindelse Odense Letbanes opfattelse, at den jyske kommissarius ikke følger samme praksis fra den østlige kommissarius på alle områder. Odense Letbane har derfor valgt at anke visse afgørelser for at sikre en korrekt behandling.

I perioden 1. januar – 30. juni 2016 er der i alt investeret 152,9 mDKK vedrørende projektet. Heraf er 4,3 mDKK indregnet i resultatopgørelsen og 148,6 mDKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver. Den akkumulerede investering for Odense Letbane P/S pr. 30. juni 2016 udgør 365,5 mDKK vedrørende projektet, hvoraf 353,4 mDKK er indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

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

Inden aktiviteterne per 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 Bygningsministeriet har bidraget med 19,2 mDKK.

Anlægsselskabet Odense Letbane P/S råder over et budget på 2,9 mia.dkk, som sammen med de i Odense Kommune anvendte 184,3 mDKK giver et samlet anlægsbudget til etablering af en letbane i Odense på 3,1 mia.dkk.

3.7 Aktiviteter i 2016

Første halvår 2016 har været præget af arbejdet med forberedelse og gennemførelse af udbud af såvel infrastruktur og det rullende materiel som anlægsarbejder. Udbuddene sker efter forsyningsvirksomhedsdirektivet med udbud med forhandling. Den valgte udbudsform medfører, at Odense Letbane ved modtagelse af tilbuddene igennem udbudsprocessen kan foretage forhandlinger med byderne og dermed opnå en maksimal konkurrenceudsættelse af udbuddene.

Byderne på infrastruktur og det rullende materiel har i april måned afgivet deres første bud på de tekniske løsninger og samtidig hermed også de første priser. Priserne er overvejende høje og har stor spred-

ning mellem de enkelte bydere, hvilket også kendes fra andre store og komplicerede bygge-anlægsprojekter. De afgivne priser er alene en indikation fra entreprenørerne og det forventes, at priserne vil falde gennem det kommende forhandlingsforløb, hvor Odense Letbane vil gå målrettet efter "need to have" og ikke "nice to have". Der har efter modtagelsen af buddene således været gennemført en møderække med byderne for en nærmere gennemgang af, hvordan de teknisk vil løse opgaverne og for afklaring af tekniske detaljer samt for at afklare eventuelle misforståelser og fejlfortolkninger. Opdateret udbudsmateriale blev udsendt i juli 2016 til byderne til anden budrunde (første opdaterede bud), hvortil der er svarfrist i oktober 2016. Der pågår herefter et længere forhandlingsforløb med byderne frem mod BAFO (best and final offer) således, at en endelig udvælgelse af leverandører og kontraktunderskrivelse med disse forventeligt kan ske ved udgangen af april måned 2017.

Arbejdet med at forberede byen til den kommende letbane blev påbegyndt i 2015 og er fortsat ind i 2016. Således er der i første halvår 2016 gennemført en række ekspropriationsforretninger, og flere vil følge frem til udgangen af året. Her forventes det, at alle nødvendige væsentlige ekspropriationer til anlæg-gelse af Odense Letbane er gennemført.

Ledningsejerne arbejder fortsat med ledningsomlægninger, der udføres med Odense Letbane som assisterende koordinator og i tæt samarbejde med Odense Kommune. Arbejdet vil fortsætte gennem året og forventes at være afsluttet ved udgangen af 2017.

I forbindelse med de modtagne bud på infrastruktur og det rullende materiel er det fra byderne blevet fremført, at der kan være en anlægsmæssig fordel – og dermed også en økonomisk gevinst – ved at vente med at flytte veje, fortove og cykelstier til der skal lægges skinner, rejses master og bygges stationer. Endelig afklaring af detaljerne og takten mellem vejarbejder og anlæggelsen af transportsystemet vil finde sted ved udgangen af året, når der er modtaget tilbagemeldinger fra byderne.

Odense Letbane varetager en række opgaver omkring den kommende drift af letbanen. Den første store opgave bliver udbud af drift af letbanen og vedligeholdelse af infrastrukturen og det rullende materiel. Arbejdet med udbuddet er begyndt og udbudsmaterialet forventes udsendt i slutningen af 2017.

Projektorganisationen har i første halvår 2016 fortsat haft stor fokus på arbejdet med etablering af interne processer og projektstyring. Ved udgangen af juni måned 2016 var der 40 ansatte i Odense Letbane P/S.

3.8 Ledelse

Bestyrelse

Selskabets bestyrelse består af fem professionelle bestyrelsesmedlemmer, som hver især er valgt ud fra deres professionelle faglige kompetencer med henblik på at sikre en bred palette af kompetencer i bestyrelsen. Bestyrelsen består af Jesper Rasmussen (formand), Gitte Andersen, Jesper Rosener, Johannes Sloth og Niels Walther-Rasmussen. Sammensætningen af bestyrelsen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2015.

Ledelse

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 2015.

3.9 Interne kontroller

Der udarbejdes hver måned en økonomisk rapport, som sammenholder de realiserede omkostninger med budget og estimat. De månedlige rapporteringer indeholder også en risikoanalyse samt en vurdering af fremdriften i projektet sammenholdt med den økonomiske udvikling.

3.10 Risikostyring og særlige risici

Odense Letbane har etableret et risikostyringssystem, som følger Transport- og Bygningsministeriets 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 1) priser på udbuddene i et højkonjunkturmarked, 2) konstruktion og håndtering af snitflader mellem transportsystem og anlægsarbejder samt ukendte installationer og 3) snitflader til andre igangværende anlægsprojekter i Odense Kommune.

Der er mange større anlægsarbejder i gang i Danmark, hvilket presser priserne i markedet. Selskabet har allerede modtaget de første tilbud og har nu sammen med bidragsyderne stort fokus på at drøfte tilbuddene og vurdere, hvordan de teknisk er opbygget og prissat og hvor der er forsvarlige besparelsesmuligheder.

Med en strækning på 14 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 Hjallese, 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 2016 et negativt driftsresultat i niveauet 10 mDKK samt samlede anlægsinvesteringer på knap 320 mDKK. De samlede anlægsudgifter til projektet i hele året 2016 forventes således at udgøre 330 mDKK.

3.12 Samfundsansvar

Odense Letbane har etableret en række politikker dækkende selskabets samfundsansvar, hvilket er beskrevet i selskabets årsrapport for 2015, hvortil henvises. Nedenfor redegøres for nye initiativer og status på de væsentligste områder.

a) Kommunikation og dialog

Odense Letbane ønsker, at etik, ansvarlige handlinger og projektets målsætninger demonstreres i den daglige drift og proaktivt kommunikeret til projektets aktører og ikke mindst til byens borgere og erhvervsdrivende.

Det medfører, at Odense Letbane fortsat fører en åben og styrket dialog med borgere og erhverv. Dette sker dels via Odense Letbanes hjemmeside, nyhedsbreve og pressearbejde og dels via borgermøder langs strækningen samt kommunikationsafdelingens tilstedeværelse, når der arbejdes på strækningerne. I løbet af efteråret 2016 vil der for eksempel, for at skabe et større kendskab til letbanen, således langs letbanens linjeføring blive opsat 24 informationsskilte, hvor der bliver vist en bred information om hele projektet og samtidig også være en nyhedsboks, hvor informationer om forestående vejarbejder, trafikoplægninger mv. i det enkelte område løbende opdateres.

Med etablering af letbanen etableres et meget tilgængeligt og handicapvenligt transportmiddel i Odense. Tilgængeligheden er derfor central for Odense Letbane og det er målet, at de kommende brugere af letbanen får en så god og problemfri oplevelse af at rejse med letbanen som muligt. For at være på forkant og arbejde proaktivt med tilgængeligheden er der etableret et koncept, hvor man løbende kan teste og få input i forhold til tilgængelighed, så der, hvor det kan lade sig gøre, kan tages højde for forskellige brugergruppers udfordringer. I dette arbejde indgår blandt andet interviews med brugere med forskellige tilgængelighedsudfordringer som for eksempel en turist, en dagplejer, en kørestolsbruger, en hørehandicappet osv.

b) Socialt ansvar

Odense Letbane P/S har i marts 2016 indgået samarbejdsaftale med *Byg til Vækst*. *Byg til Vækst* er en fyntsk netværksforening, som understøtter samarbejdet mellem entreprenører og arbejdstagere med hen syn til rekruttering og uddannelse. Samarbejdsaftalen giver letbanens entreprenører mulighed for at gøre brug af *Byg til Vækst's* store netværk og hjælp til at sikre, at byens sociale klausuler i forbindelse med store byggeprojekter kan blive opfyldt.

Samfundsansvar bæres i tæt samarbejde med samarbejdspartnere, entreprenører, konsulenter og leverandører og lokalsamfund. Dels via løbende dialog og dels via krav i udbudsmaterialer og indgåede kontrakter.

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 2016 for perioden 1. januar – 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder, herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Odense Letbane P/S er stiftet 1. marts 2015 og det er således selskabets første halvårsregnskab. Der er derfor ikke anført sammenligningstal for perioden 1. januar – 30. juni 2015, men alene for perioden for selskabets første regnskabsår 16. januar – 31. december 2015.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2015. Der henvises til årsrapporten for 2015 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

6 Resultatopgørelse

(tkr.)	Note	1/1 - 30/6 2016	16/1 - 31/12 2015
Personaleomkostninger	1	-1.670	-2.403
Andre driftsomkostninger		-1.933	-5.272
Af- og nedskrivninger	2	-24	-17
Resultat af primær drift		-3.627	-7.692
Finansielle poster		-653	-8
Periodens resultat		-4.280	-7.700
Forslag til resultatdisponering:			
Forslået udbytte		0	0
Overført resultat		-4.280	-7.700
		-4.280	-7.700

7 Balance

(tkr.)	Note	30/6 2016	31/12 2015
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver under udførelse	2	353.197	204.620
Driftsmidler og inventar	2	193	217
Materielle anlægsaktiver i alt		353.390	204.837
Anlægsaktiver i alt		353.390	204.837
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender	3	103.285	17.548
Periodeafgrænsningsposter		338	0
		103.623	17.548
Likvide beholdninger		0	8.897
Omsætningsaktiver i alt		103.623	26.445
Aktiver i alt		457.013	231.282

7 Balance (fortsat)

(tkr.)	Note	30/6 2016	31/12 2015
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	4	500	500
Overført resultat		52.916	57.196
Egenkapital i alt		53.416	57.696
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Periodiseret offentligt tilskud		85.055	0
Kommunekredit	5	141.698	0
		226.753	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		3.873	0
Kommunekredit		126.430	116.000
Bankgæld		977	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.203	54.040
Anden gæld		10.510	3.546
Periodiseret offentligt indskud		1.851	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		176.844	173.586
Passiver i alt		457.013	231.282
 Honorar til selskabsvalgt revisor	6		
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.	7		
Nærtstående parter	8		

8 Pengestrømsopgørelse

(tkr.)	Note	1/1 - 30/6 2016	16/1 - 31/12 2015
Resultat af primær drift		-3.627	-7.692
Afskrivninger		24	17
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-3.603	-7.675
Ændring i driftskapital	9	7.795	-14.002
Pengestrømme fra drift		4.192	-21.677
Finansielle poster		-653	-8
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.539	-21.685
Køb materielle anlægsaktiver		0	-234
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-169.414	-150.580
Pengestrømme til investeringsaktivitet		-169.414	-150.814
Kapitalindskud ved stiftelse		0	500
Kapitalindskud Odense Kommune		0	64.896
Optagelse langfristet gæld		146.592	0
Afdrag på langfristet gæld		-1.021	0
Ændring i løbende kreditter		10.430	116.000
Penge fra finansieringsaktivitet		156.001	181.396
Årets pengestrøm		-9.874	8.897
Likvider, primo		8.897	0
Likvider, ultimo		-977	8.897

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af perioderegnskabets øvrige bestanddele.

9 Noter

(tkr.)	1/1 - 30/6 2016	16/1 - 31/12 2015
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.402	15.270
Pensioner	2.218	2.235
Andre omkostninger til social sikring	164	165
	16.784	17.670
Heraf vederlag til bestyrelse	391	651
Heraf vederlag til direktionen	2.326	2.338
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	40	27

Af de samlede personaleomkostninger på 16.784 tkr. er 1.670 tkr. ført i resultatopgørelsen, mens 15.114 tkr. er aktiveret under posten anlægsaktiver under udførelse.

2. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	Drifts- midler og inventar
Kostpris 1. januar 2016	204.620	234
Tilgang	148.577	0
Kostpris 30. juni 2016	353.197	234
Afskrivninger 1. januar 2016	0	17
Årets afskrivninger	0	24
Afskrivninger 30. juni 2016	0	41
Materielle anlægsaktiver 30. juni 2016	353.197	193

Noter

(tkr.)	<u>30/6 2015</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	12.182	15.976
Tilgodehavende tilskud hos Transport- og Bygningsministeriet	85.055	0
Tilgodehavende indskud/udlæg hos Odense Kommune	2.912	0
Tilgodehavende hos ledningsejere mv.	3.136	1.572
	<u>103.285</u>	<u>17.548</u>

4. Egenkapital

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500	57.196	57.696
Overført jf. resultatdisponering	0	-4.280	-4.280
Egenkapital pr. 30 juni 2016	<u>500</u>	<u>52.916</u>	<u>53.416</u>

Selskabet er ejet 100% af Odense Kommune.

5. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 125.589 tkr. senere end 5 år fra balancedagen.

	<u>1/1 - 30/6 2016</u>	<u>16/1 - 31/12 2015</u>
6. Honorar til selskabsvalgt revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	60	120
Diverse rådgivning og andre ydelser	150	311
	<u>210</u>	<u>431</u>

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Der er indgået kontrakt om leje af selskabets administrationslokaler som er uopsigelig frem til maj 2017. Forpligtelsen udgør 1.580 tkr.

Der er indgået en administrationsaftale med Odense Kommune. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til opsigelse 31.12. Forpligtelsen udgør 175 tkr.

Noter

8. Nærtstående parter

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

Transaktioner mellem parterne gennemføres på markedsmæssige vilkår.

(tkr.)	1/1 - 30/6 2016	16/1 - 31/12 2015
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-1.020	-17.548
Ændring i anden gæld	6.964	3.546
Ændring i periodiserede offentlige indskud	1.851	0
	7.795	-14.002