

HALVÅRS- RAPPPORT

1. halvår
2015



AARHUS LETBANE I/S

Indhold

Ledespåtegning	2
De uafhængige revisorerers erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni	16
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2015 for Aarhus Letbane I/S.

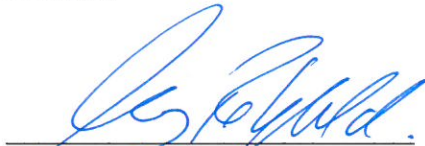
Halvårsregnskabet, der er reviewet af selskabets revisorer men ikke revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder og interessentskabskontraktens bestemmelser om regnskabsafklæggelse.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2015.

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.

Aarhus, den 27. august 2015

Direktion:

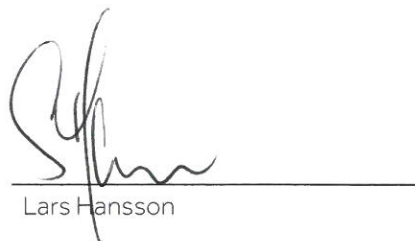


Claus Rehfeld Moshøj

Bestyrelse:



Erik Jespersen
formand



Lars Hansson



Jens Erik Sørensen



Erik Gjesing Elsborg

De uafhængige revisorers erklæringer

Til kapitalejerne i Aarhus Letbane I/S

Vi har udført review af perioderegnskabet for Aarhus Letbane I/S for perioden 1. januar – 30. juni 2015, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2014.

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 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 revisions-skik jf. rigsrevisorloven.

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 2015 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

De uafhængige revisorers erklæringer

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.

Supplerende oplysning om forståelse af det udførte review

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse at sammenligningstal for 30. juni 2014 ikke har været omfattet af det udførte review.

Aarhus, den 27. august 2015
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Aarhus Letbane I/S
Søren Frichs Vej 38 A, 2. sal
8230 Åbyhøj

Telefon: 40 31 61 91
Hjemmeside: www.letbanen.dk
E-mail: info@aarhusletbane.dk
CVR-nr.: 34 70 47 24
Stiftet: 30. august 2012
Hjemstedskommune: Aarhus
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Erik Jespersen (formand)
Lars Hansson (næstformand)
Jens Erik Sørensen
Erik Gjesing Elsborg
Lars Vildbrad (suppleant)

Direktion

Claus Rehfeld Moshøj

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Ejerforhold

Aarhus Kommune, 87,7 %
Region Midtjylland, 12,3 %

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	1/1-30/6 2015	1/1-30/6 2014	1/1-31/12 2014
Hovedtal			
Resultat af ordinær primær drift	-4.899	-4.766	-10.461
Resultat af finansielle poster	-133	21	471
Periodens resultat	-5.032	-4.745	-9.990
Anlægsaktiver	1.435.542	497.472	1.252.531
Omsætningsaktiver	225.873	45.365	361.769
Aktiver i alt (balancesum)	1.661.415	542.837	1.614.300
Egenkapital	543.474	487.066	803.322
Kortfristede gældsforpligtelser	118.953	55.771	187.717
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-67.941	-11.356	28.674
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-183.011	-147.609	-902.667
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	122.693	184.000	1.128.761
Pengestrøm i alt	-132.078	25.035	254.768
Nøgletal			
Likviditetsgrad	189,88	81,34	192,72
Soliditetsgrad	32,71	89,73	49,76
Egenkapitalforrentning	-1,01	-2,39	-1,80
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	24	22	22

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

1. Forord

Effektiv og moderne mobilitet i byregion på 1,2 mio. indbyggere



Med mulighed for både at blande sig med øvrig trafik og køre i eget spor, vil Aarhus Letbane skabe fornyet sammenhæng mellem havn og by i Aarhus, forbinde vigtige lokationer i området og generelt styrke væksten i byregionen.

Togene er designet og i produktion, de første perroner er støbt, og inden længe lægges sporene til Danmarks første letbane i vejnettet i Aarhus.

Som transportmiddel udvider Aarhus Letbane den kollektive trafik med en moderne, miljøvenlig og komfortabel letbane på skinner. Som anlægsprojekt er letbaneprojektet ét i en lang række af større byudviklingsprojekter i Aarhusområdet. Som en katalysator for vækst og udvikling er Letbanen med til at løfte Aarhusområdet fra købstæder til moderne byregion med 1,2 millioner indbyggere.

Første etape af Letbanen forvandler to eksisterende jernbaner – Odderbanen og Grenaa-banen – til en eldrevet letbane og forbinder banerne med et ekstra og nyt letbanespor i den centrale del af Aarhus, der løber fra Lystrup via Skejby, Randersvej, de bynære havnearealer og til Aarhus Hovedbanegård. Dermed gør Letbanen det hurtigt og let at komme frem og tilbage mellem byer og arbejdspladser i Odder, Aarhus, Syddjurs og Norddjurs Kommuner.

Planerne for de næste etaper til Hinnerup og Brabrand kommer i høring i efteråret 2015 og er næste skridt på vejen til en trafikal fingerplan for Aarhusområdet – Danmarks andet vækstcentrum.

Ledelsesberetning

2. Anlægsaktiviteter på hele Letbanens indre bystrækning



Letbanen skaber spor i landskabet på en helt ny strækning mellem Lisbjerg, Nye og Lystrup.

Anlægsarbejdet til Danmarks første letbane er i fuld gang på den indre bystrækning gennem Aarhus, og Letbanen er siden nytår blevet meget konkret for aarhusianerne.

I Banegraven er letbanebroen færdig og klar til at blive overdraget til ASAL-konsortiet, der etablerer transportsystemet med skinner og kørestrøm. Vest for Ringgadebroen begyndte Gråkjær i marts at bygge værksted, depot og kontrolcenter, hvilket den første gode måneds tid krævede ramning i stor stil, fordi undergrunden i banegraven er meget blød. Ramningen forløb planmæssigt og de første gulve er nu støbt. En enkelt nabo henvendte sig omkring støj fra ramningen, men generelt har naboerne i de nærliggende kolonihavehuse og i boligblokkene på den modsatte side af banegraven udvist forståelse og tålmodighed med de gener, anlægsarbejde fører med sig.

Værksted, kontrolcenter og depot skal stå færdig i sommeren 2016, hvor de første letbanetog leveres.

På banegården er der lagt nye spor og det forberedende anlægsarbejde til et nyt spor 0 er godt i gang. I banegårdshallen har Letbanen spærret det tidligere rum til bagageopbevaring. Her etableres den fremtidige nedgang til letbaneperronerne på Aarhus H. Kort før sommerferien blev der slået hul i gulvet, hvor den kommende rulletrappe skal placeres. På perronerne er Letbanens arbejdsareal spærret af med en ca. 45 meter lang og letbanerød væg af træfinérplader.

Ledelsesberetning

Langs havnefronten udføres der intet letbanearbejde i 2015. Anlægsarbejdet afventer lukning af Aarhus Nærbane i efteråret 2016.

Letbanens kommende tracé midt i vejen på Nørrebrogade og Randersvej ses nu tydeligt. De to midterste vejbaner er afspærret, og der er etableret gruspude, afvanding og kantsten i Letbanens tracé. I løbet af første halvår 2015 har Letbanen forberedt sit tracé fra Mindegade til Nordre Ringgade og fra Stjernepladsen til Hasle og Vejby Ringvej. Den sidste delstrækning fra Nordre Ringgade til Stjernepladsen afsluttes snarest, og ASAL-konsortiet overtager arbejdsarealet fra Mindegade til Ringvejen 1. oktober 2015.

På Nørrebrogade mellem Vilhelm Meyers Vej og Nordre Ringgade bygger Aarhus Letbane yderligere to gangtunneller under vej og letbanetracé. Anlægsarbejdet er tidspresset, og det har været nødvendigt at udvide arbejdstiden med yderligere en time hver morgen og hver aften for at blive færdig til 1. oktober 2015.



Olof Palmes Allé udvides med nyt fortov, cykelsti og vejbane, inden anlægsarbejdet til Letbanen kan gå i gang i den nuværende vejbane. Det forberedende anlægsarbejde fortsætter året ud, hvor ASAL-konsortiet overtager og etablerer transportsystemet.

I Skejby er anlægsarbejdet på Nehrus Allé og Olof Palmes Allé i god gænge. Olof Palmes Allé er udvidet med ny vejbane og cykelsti mod øst, og den tilsvarende vejudvidelse mod vest går i gang. Særligt for cyklisterne i området bliver trafikforholdene forbedret med en nyanlagt cykelsti på afstand af anlægsarbejdet. På strækningen Nehrus Allé – Olof Palmes Allé – Paludan Müllers Vej er desuden etableret gruspude, afvanding og kantsten.

Ledelsesberetning

Strækningen Paludan Müllers Vej til Lystrup er overdraget til ASAL-konsortiet, som har anlagt skinner på stort set hele strækningen. Desuden er der lagt spor til Letbanen i krydset Paludan Müllers Vej – Skejbybakkevej, og der er etableret tre perroner.

I juli er der desuden lagt spor til Letbanen i krydset Paludan Müllers Vej – Skejbybakkevej.

Ledelsesberetning

3. Lancering af togdesign



Modellen her var en del af udstillingen om det nye design af letbanetogene, der blev fremvist ved en event på Godsbanen i Aarhus. I baggrunden ses et 33 meter langt banner, der viste et letbanetog i fuld størrelse.

Aarhus Letbane præsenterede i juni det ind- og yvendige visuelle design af de nye letbanetog ved en presseevent og efterfølgende åbent hus på Godsbanen i Aarhus. Her var taler ved Letbanerådets formand, regionrådsformand Bent Hansen (S) og rådmænd for Teknik og Miljø i Aarhus, Kristian Würtz (S). Små hundrede gæster deltog i morgens toglancering, mens cirka tusinde borgere kiggede ind i løbet af eftermiddagens åbent hus.

To ord er gået igen i alle elementer af designprocessen: Enkelhed og kvalitet. Letbanen har med disse elementer fået sin egen let genkendelige designidentitet med tydelig reference til den skandinaviske tradition for stilsikker minimalisme og høj funktionalitet.

Letbanetogenes grå farve med et strejf af blå er afstemt efter Letbanens nærhed til vandet, og er samtidig praktisk og robust i daglig brug til glæde for passagererne.

Ruderne er mørktonede og placeret i et sammenhængende vinduesbånd. Det dæmper varmen fra solen og får togene til at fremstå helstøbte og robuste.

Det stilrene og let diskrete miks af grå, blå og sorte nuancer brydes af Letbanens farverige indslag; den røde identitetsfarve. Rød tilfører ikke bare Letbanen kulør og karakter, men fungerer også som en effektiv markør af togets funktioner som fx holdegreb, stopknapper og døre.

Ledelsesberetning

4. Aktiviteter og økonomi

Perioden 1. januar – 30. juni 2015 udviser et negativt resultat på 5 mio. kr. Underskuddet er som forventet og hidrører fra lønninger i selskabet samt andre driftsomkostninger. Periodens samlede anlægsinvesteringer udgør 187 mio. kr., hvilket primært dækker udgifter til udført anlægsarbejde.

Forventningerne til 2015 er uændrede i forhold til årsrapporten 2014, hvilket betyder, at der forventes et negativt driftsresultat på ca. 12 mio. kr. (før periodiserede tilskud fra Staten) og samlede anlægsinvesteringer på ca. 500 mio. kr.

Anlægsøkonomien hos Aarhus Letbane er fortsat stram og reserveerne er begrænsede. Første halvår af 2015 er forløbet uden overraskelser og uforudsete hændelser med væsentlige budgetmæssige konsekvenser, hvorfor selskabets vurdering af totaløkonomien er uændret. Som ved et hvert andet anlægsprojekt møder anlægsorganisationen og entreprenørerne løbende udfordringer, som skal håndteres og delprojekterne følges derfor tæt.

Tidsplanen for Aarhus Letbane er presset, men det er fortsat selskabets vurdering, at idriftsættelse af den indre strækning vil ske i maj 2017, og de ydre strækninger i oktober 2017. Væsentligste tidsmæssige risiko er hastighedsopgraderingen af Grenaabanen, som Aarhus Letbane samarbejder tæt med Banedanmark for at koordinere, således at arbejdet forhåbentligt udføres samtidig med anlæg af Letbanen.

Hastighedsopgraderingen kan potentielt forsinke idriftsættelsen af Grenaabanen som letbane, eller alternativt kræve en genlukning af Grenaabanen efter Letbanens åbning, mens Banedanmark opgraderer banen til højere hastighed.

Efter aftale varetager Aarhus Letbane pr. 1. august 2015 en række opgaver for driftsselskabet, og den første store opgave bliver udbud af vedligehold af infrastrukturen. Udbuddet er særdeles presset på tid, men forventes udsendt inden udgangen af 2015.

5. Usikkerheder ved indregning og måling

Aarhus Letbane Drift I/S' bestyrelse tiltrådte 7. oktober 2014 principperne for omkostningsfordeling mellem anlægs- og driftsselskabet – en beslutning som de tre interessenter har erklæret sig enige i. Fordelingsnøglerne er dermed afklaret med det forbehold, at i tilfælde af et mindre forbrug på Transportpakken eller ændret opgavefordeling, forbeholder interessenterne sig retten til – på baggrund af en rimelighedsvurdering – at genoptage drøftelsen om omkostningsfordelingen.

I årsrapporten for 2014 og kvartalsregnskabet for 1. kvartal 2015 indregnede Aarhus Letbane et tilgodehavende på 26,5 mio. kr. vedrørende Aarhus Kommunes dækning af meromkostninger ved nedtagning og genetablering i 2014 af Grenaabanen under Urban Media Space (DOKK1) på Aarhus Havn. Dette for at undgå gener for hele Urban Media Space projektet ved at skulle afvente Grenaabanens planlagte ombygning i 2016. Aarhus Kommune bekræftede i forbindelse med årsrapporten for 2014 dette mellemværende, men igangsatte imidlertid en juridisk vurdering af aftalegrundlaget og mellemværendet i marts 2015. Ud fra den juridiske vurderings foreløbige indikationer og et forsigtighedsprincip er tilgodehavendet hos Aarhus Kommune i halvårsrapporten reduceret med 7 mio. kr., som i stedet flyttes til anlægsaktiverne.

Der forventes en endelig afklaring af mellemværendet i løbet af efteråret 2015, og indtil da fastholder Aarhus Letbane sit fulde krav over for Urban Media Space.

Ledelsesberetning

6. Særlige risici

Aarhus Letbane bliver den første letbane i Danmark, og erfaringer med anlægsarbejdet skal derfor findes uden for landets grænser.

Letbaner adskiller sig fra en almindelig jernbane ved, at den også kan køre i blandet trafik og dermed dele areal med biler, cyklister og fodgængere.

Ydermere skal en stor del af Aarhus Letbane køre på allerede eksisterende jernbane. I praksis betyder det, at nærbanerne til Odder og Grenaa skal omklassificeres fra jernbane til letbane.

I Danmark er letbaner omfattet af jernbaneloven, og skal derfor sikkerhedsgodkendes af Trafikstyrelsen. Som myndighed på området arbejder Trafikstyrelsen med udviklingen af mere detaljerede retningslinjer for anlæg og drift af letbaner, bl.a. gennem Letbaneforum, hvori også Aarhus Letbane deltager.

Som Danmarks første letbane skal Aarhus Letbane implementere nye signalsystemer, hvilket er en kompleks opgave uden fortilfælde i Danmark.

De kommende retningslinjer for Aarhus Letbane forventes at blive baseret på anvendelse af det tyske regelsæt BOStrab med underliggende vejledninger. Godkendelsesprocessen følger EU's sikkerhedsdirektiv og bliver dermed baseret på risikovurderingsmetoder, jf. Trafikstyrelsens vejledninger og bekendtgørelser for letbaner og jernbanevirksomhed.

Ombygningen af vejarealer skal godkendes af vejmyndighederne efter vejlovgivningen.

Grenaa-banen er i Banedanmarks netredegørelse udlagt som en bane, hvor der kan fremføres godstog. Da den såkaldte fritrumsprofil for et letbanetog er smallere end for et godstog, skal der findes løsninger for både opbygning af perroner og for kørsel med godstog.

Endelig skal der ske en sikkerhedsgodkendelse af både det fysiske anlæg, letbanetog, de køreregler, der skal anvendes, og den uddannelse, der knytter sig til driften af Aarhus Letbane.

7. Samfundsansvar

Aarhus Letbane I/S har implementeret en række politikker for samfundsansvar, hvilket er beskrevet i selskabets årsrapport, hvortil der henvises. Nedenfor redegøres for nye initiativer og status på de væsentligste områder.

a) Sociale Klausuler

Aarhus Letbane I/S indarbejder sociale klausuler i alle væsentlige bygge- og anlægskontrakter (>10 mio. kr.), og der er ikke konstateret brud herpå. ASAL konsortiet har i 2015 påbegyndt bygge- og anlægsarbejder, hvilket medfører tilstedeværelse af udenlandske virksomheder og medarbejdere på byggepladserne. Aarhus Letbane arrangerede i maj et informationsmøde, hvor Ernst & Young og Dansk Byggeri gennemgik reglerne for danske løn- og arbejdsvilkår for konsortiepartnerne og deres underleverandører. Aarhus Letbane har endvidere haft fællesmøde med 3F, Dansk Metal,

Ledelsesberetning

BAT-kartellet, Dansk EI-forbund samt Dansk Byggeri, og det er aftalt, at der fremover vil blive holdt kvartalsvise fællesmøder med disse for at sikre løbende dialog omkring anlægsarbejderne.

Aarhus Letbane er i gang med at udarbejde en pjeces på fem forskellige sprog, som skal uddeles til udenlandske medarbejdere på arbejdspladserne og informere dem om deres rettigheder i Danmark. Fagforeningerne og Dansk Byggeri bidrager til indholdet i pjecen, som forventes færdig i 3. kvartal 2015.

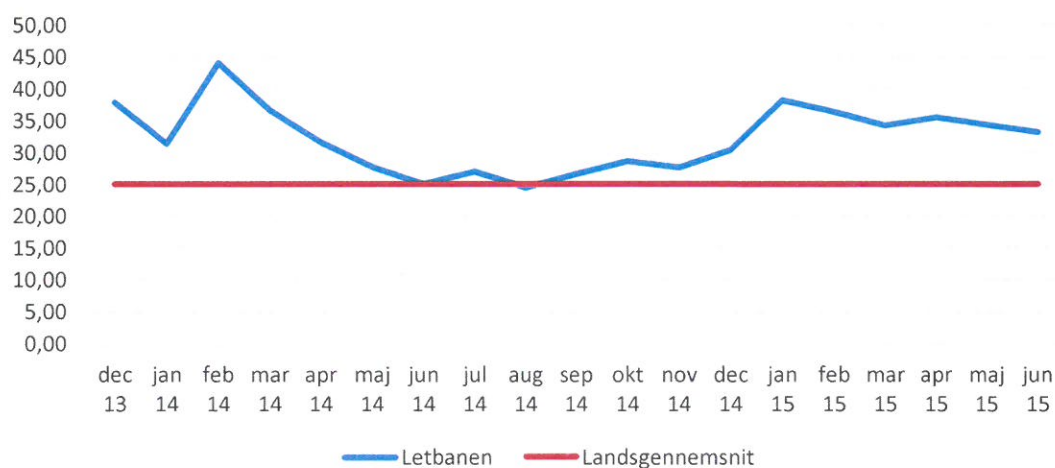
Ud over ASAL konsortiets egenkontrol samt Aarhus Letbanes løbende tilsyn og audits er Ernst & Young hyret til at foretage stikprøvevis kontrol af overholdelsen af de sociale klausuler, herunder gennemføre uanmeldte kontrolbesøg på byggepladserne, og stikprøvevist interviewe medarbejdere samt kontrollere lønsedler.

Arbejdstilsynet har i januar, februar og maj 2015 gennemført uanmeldte besøg hos Aarhus Letbane I/S, hvor fokus lå på anlægsarbejderne, sociale klausuler og arbejdsskaderegistrering. Arbejdstilsynets besøg har ikke givet anledning til kritik.

b) Sikkerhed

Aarhus Letbane I/S ønsker at skabe sunde og sikre arbejdspladser i samarbejde med de valgte entreprenører. Aarhus Letbane I/S har derfor i 2013 defineret en Arbejds miljø & Sikkerhedspolitik for projektgennemførelsen, der sikrer, at arbejdsmiljø og sikkerhedsaspekter dækkes i alle faser af projektet fra udvikling til gennemførelse. Der er samtidig indarbejdet ambitiøse mål for at nedbringe frekvensen af ulykker i kontrakterne med entreprenørerne, ligesom der er etableret en plan for tværgående læring og åben dialog på tværs af hele projektorganisationen.

Ulykkesfrekvens for Aarhus Letbane



Ulykkesfrekvens: antal arbejdsulykker med mere end 1 dags fravær per 1 mio. arbejdstimer

Den konstaterede stigning i ulykkesfrekvensen i december 2014 og januar 2015 skyldtes tre arbejdsulykker på sporarbejderne mellem mindet og Aarhus H. Ulykkerne var ikke alvorlige, og medførte få dages fravær. På baggrund af de tre ulykker på samme arbejdsplads og ved samme entreprenør bad Aarhus Letbane om en handlingsplan for imødegåelse af yderligere ulykker, og har fra

Ledelsesberetning

pågældende entreprenør modtaget en fyldestgørende rapport med opstramning af procedureerne. Ulykkesfrekvensen har været nedadgående i 2. kvartal 2015.

Til trods for, at arbejdet med at anlægge Danmarks første letbane i sagens natur omfatter håndtering af stort og tungt materiel, har der ikke været alvorlige arbejdsulykker i forbindelse med byggeriet af Aarhus Letbane. Ulykkerne har primært haft karakter af klemte fingre eller personer, som er trådt forkert. Længste fravær som følge af en arbejdsulykke har været fem dage.

8. Hændelser efter halvårets afslutning

Der har ikke været hændelser efter halvårets afslutning, der væsentligt vil påvirke Interessentskabets finansielle stilling.

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for Aarhus Letbane I/S for perioden 1. januar – 30. juni 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2014. Der henvises til årsrapporten for 2014 for nærmere beskrivelse af regnskabspraksis.

Halvårsregnskab 1. januar - 30. juni

Resultatopgørelse

tkr.	Note	1/1-30/6 2015	1/1-30/6 2014	1/1-31/12 2014
Personaleomkostninger	1	-4.167	-3.319	-7.267
Andre driftsindtægter	5	1.781	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.513	-1.447	-3.194
Resultat af primær drift		-4.899	-4.766	-10.461
Finansielle indtægter		5	27	477
Finansielle omkostninger		-138	-6	-6
Periodens resultat		-5.032	-4.745	-9.990

Halvårsregnskab 1. januar - 30. juni

Balance

tkr.	Note	30/6 2015	30/6 2014	31/12 2014
AKTIVER				
Anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	2	1.435.542	497.472	1.252.531
Anlægsaktiver i alt		<u>1.435.542</u>	<u>497.472</u>	<u>1.252.531</u>
Omsætningsaktiver				
Tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	3	94.364	11.502	98.173
		<u>94.364</u>	<u>11.502</u>	<u>98.173</u>
Likvide beholdninger		<u>131.509</u>	<u>33.863</u>	<u>263.596</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>225.873</u>	<u>45.365</u>	<u>361.769</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.661.415</u>	<u>542.837</u>	<u>1.614.300</u>
PASSIVER				
Egenkapital				
Egenkapital	4	543.474	487.066	803.322
Egenkapital i alt		<u>543.474</u>	<u>487.066</u>	<u>803.322</u>
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
Tilskud fra Staten	5	491.134	0	139.600
Forudbetaling fra Aarhus Letbane Drift I/S		507.854	0	483.661
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>998.988</u>	<u>0</u>	<u>623.261</u>
Kortfristede gældsforpligtelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser		103.546	44.874	175.225
Anden gæld		9.713	5.203	6.798
Periodiseret offentligt tilskud	6	5.694	5.694	5.694
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>118.953</u>	<u>55.771</u>	<u>187.717</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.117.941</u>	<u>55.771</u>	<u>810.978</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.661.415</u>	<u>542.837</u>	<u>1.614.300</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7			
Nærtstående parter	8			

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	30/6 2015	30/6 2014	31/12 2014
Resultat af primær drift		-4.899	-4.766	-10.461
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		-4.899	-4.766	-10.461
Ændring i driftskapital	9	-64.956	-6.611	38.664
Pengestrøm fra primær drift		-69.855	-11.377	28.203
Periodiserede tilskud fra Staten til dækning af driftsomkostninger		-1.781	0	0
Finansielle omkostninger		-138	27	-6
Finansielle indtægter		5	-6	477
Pengestrøm fra driftsaktivitet		-67.941	-11.356	28.674
Køb af materielle anlægsaktiver og forudbetalinger		-183.011	-147.609	-902.667
Pengestrøm til investeringsaktivitet		-183.011	-147.609	-902.667
Kapitalindskud fra interessenter		98.500	184.000	505.500
Tilskud fra Staten til dækning af statens andel af merudgiften samt andel af forudbetaling ved indgåelse af kontrakt med det vindende konsortium		0	0	139.600
Forudbetaling fra Aarhus Letbane Drift I/S		24.193	0	483.661
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		122.693	184.000	1.128.761
Årets pengestrøm		-132.087	25.035	254.768
Likvider, primo		263.596	8.828	8.828
Likvider, ultimo		131.509	33.863	263.596

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

Noter

1 Personaleomkostninger

tkr.	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 30/6 2014	1/1-31/12 2014
Gager og lønninger	11.515	9.112	20.128
Pensioner	1.439	1.386	2.743
Andre omkostninger til social sikring	62	104	198
	<u>13.015</u>	<u>10.602</u>	<u>23.069</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>24</u>	<u>22</u>	<u>22</u>

Heraf er 4.167 tkr. ført i resultatopgørelsen, mens 8.848 tkr. er aktiveret. I personaleomkostningerne indgår periodiseret åremålsansættelsesbonus med 2.077 tkr.

2 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger

tkr.	30/6 2015	30/6 2014	1/1-31/12 2014
Kostpris 1. januar	1.252.531	349.863	349.863
Årets tilgang	183.011	147.609	902.668
Materielle anlægsaktiver under udførsel i alt	<u>1.435.542</u>	<u>497.472</u>	<u>1.252.531</u>

3 Andre tilgodehavende

tkr.	30/6 2015	30/6 2014	1/1-31/12 2014
Tilgodehavende moms	21.118	0	5.812
Tilgodehavende Aarhus Universitet vedrørende tunneller Nørrebrogade	21.122	0	938
Tilgodehavende Aarhus Kommune vedrørende tilkøb	45.479	11.250	49.410
Tilgodehavende hos Aarhus Letbane Drift I/S	6.193	0	41.061
Tilgodehavende Arkil	0	0	698
Øvrige tilgodehavender (primært depositum)	452	252	254
	<u>94.364</u>	<u>11.502</u>	<u>98.173</u>

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

4 Egenkapital

Det samlede indskud og tilskud til Aarhus Letbane I/S udgør iht. § 1, stk. 2 i lov om Aarhus Letbane 1.178.000 tkr. angivet med 2009-priser. Hertil kommer en ekstrabevilling på i alt 702.000 tkr. angivet med 2014-priser jf. interessentaftale af 23. juli 2014. Indskud og tilskud pris- og indeksreguleres efter forudsætningsindekset for anlæg på finansloven.

Jævnfør almindelige bemærkninger til loven om Aarhus Letbane I/S, afsnit 2.2, har Staten og Aarhus Kommune i eget regi afholdt henholdsvis 32 mio. kr. og 135 mio. kr. til forberedelse af busbanerne i Aarhus. Disse beløb indgår i opgørelsen af ejerandelene, men er ikke indskudt i selskabet. Egenkapitalspecifikationen nedenfor er reguleret i overensstemmelse hermed.

Egenkapitalen pr. 30. juni 2015 kan specificeres således:

tkr.	Staten	Aarhus Kommune	Region Midtjylland	I alt
Ejerandel	0,00 %	87,70 %	12,30 %	100,00 %
Egenkapital 1. januar 2015	377.561	379.168	46.593	803.322
Ordinære indskud i 1. halvår 2015	0	80.400	18.100	98.500
Justering til ejerandel	-22.825	20.248	2.577	0
Overført, jf. resultatdisponering fordelt efter ejerandel	-1.421	-3.188	-422	-5.032
Overført til tilskud pr. 1. april 2015	-353.315	0	0	-353.315
Egenkapital 30. juni 2015	0	476.627	66.847	543.474

Indskud pr. år fordelt på Aarhus Kommune og Region Midtjylland:

tkr.	Aarhus Kommune	Region Midtjylland	I alt
2012	73.646	11.489	85.135
2013	76.900	11.200	88.100
2014	251.800	36.900	288.700
2015	80.400	18.100	98.500
Indskud i alt	482.746	77.689	560.435

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

5 Periodiserede tilskud fra Staten

tkr.	Indskud fra Staten i ejertid (konverteret til tilskud)	Periodiserede tilskud anvendt til dækning af driftsomkostninger	I alt
Periodiserede tilskud fra Staten 1. januar 2015	366.575	139.600	506.175
Årets tilskud	0	0	0
Andel af resultat i ejertid	-13.260	0	-13.260
Andel af resultat efter udtræden	0	-1.781	-1.781
Periodiserede tilskud fra Staten 30. juni 2015	353.315	137.819	491.134
Tilskud fordelt pr. år:			
tkr.			I alt
2012			88.375
2013			61.400
2014			356.400
2015			0
Indskud i alt			506.175

Staten trådte ud af ejerskabet pr. 1. april 2015, hvor Statens indskud samt andel af resultat i ejertid i alt 353.315 tkr. blev konverteret til et tilskud.

Tilskud fra Staten er ydet til dækning af Statens andel af merudgiften samt andel af forudbetaling ved indgåelse af kontrakt med det vindende konsortium.

6 Periodiseret offentligt tilskud

tkr.	30/6 2015	30/6 2014	31/12 2014
Forudbetaling til RE:AL-projektet fra ELENA	5.694	5.694	5.694
	5.694	5.694	5.694

Der er i juli 2015 blevet ansøgt om yderligere tilskud på 4,3 mio. kr., som forventes indbetalt i august 2015.

Halvårsregnskab 1. januar – 30. juni

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

De indgåede igangværende kontrakter med entreprenører vedrørende de forberedende arbejder og transportpakken har en samlet restværdi på 1.601 mio. kr. (2014 priser).

Aarhus Letbane I/S er blevet stævnet i 5 sager om størrelsen af erstatningerne for eksproprierede arealer. Sagerne bliver sambehandlet og den samlede stævning udgør 5,9 mio. kr.

8 Nærtstående parter

Aarhus Letbane I/S' nærtstående parter, der besidder udøver bestemmende indflydelse:

Aarhus Kommune,
Rådhuset, 8000 Aarhus C

Region Midtjylland,
Skottenborg 26, 8800 Viborg

Transaktioner mellem parterne gennemføres på markedsmæssige vilkår.

9 Ændring i driftskapital

tkr.	1/1-30/6 2015	1/1-30/6 2014	1/1-31/12 2014
Ændring i tilgodehavender	3.809	18.375	-70.996
Ændring i forudbetalinger, leverandørgæld og anden gæld	-68.765	-29.858	109.660
	<u>-64.956</u>	<u>-6.611</u>	<u>38.664</u>

