

ÅRSRAPPORT 2019

(5. regnskabsår)

Odense Letbane P/S

Odeons Kvarter 18

5000 Odense C

CVR-nr. 36 47 84 97

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2020.

Dirigent:

Michael Jalking

INDHOLD

1 Ledespåtegning.....	2
2 Den uafhængige revisors revisorpåtegning	3
3 Ledelsesberetning.....	6
3.1 Selskabsoplysninger.....	6
3.2 Hoved- og nøgletal.....	7
3.3 Indledning.....	8
3.4 Aktiviteter og tidsplan.....	9
3.5 Fakta om letbanen.....	10
3.6 Finansiering af Odense Letbane.....	10
3.7 Økonomi.....	10
3.8 Aktiviteter i 2019	11
3.9 Ledelse	13
3.10 Interne kontroller	14
3.11 Risikostyring og særlige risici.....	15
3.12 Vidensdeling	15
3.13 Forventet udvikling.....	16
3.14 God selskabsledelse.....	16
3.15 Samfundsansvar	16
3.16 Bestyrelsens og direktionens ledeshverv i erhvervsdrivende og offentlige virksomheder	24
4 ÅRSRAPPORT	27
5 Anvendt regnskabspraksis.....	27
6 Resultatopgørelse	30
7 Balance	31
8 Egenkapitalopgørelse	33
9 Pengestrømsopgørelse	34
10 Noter.....	35

1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar — 31. december 2019 for Odense Letbane P/S.

Årsrapporten 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar— 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. april 2020

Direktion:

Mogens Hagelskær

Per Feddersen

Steen Lykke

Bestyrelse:

Jesper Rasmussen
Formand

Gitte Andersen

Magnus Jonasson

Jesper Rosener

Niels Walther-Rasmussen

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Odense Letbane P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odense Letbane P/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark samt standarderne for offentlig revision, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i Lov om Odense Letbane. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en

konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Odense, den 15. april 2020

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Michael Sig
statsaut. revisor
mne34110

3 Ledelsesberetning

3.1 Selskabsoplysninger

Odense Letbane P/S

Odeons Kvarter 18

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

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

(tDKK)	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018	1/1 - 31/12 2017	1/1 - 31/12 2016	16/1 - 31/12 2015
Resultat af primær drift eksklusiv særlige poster	-8.546	-8.985	-7.891	-7.793	-7.692
Indtægtsført tilskud fra Transport- og Boligministeriet	153.000	254.000	0	0	0
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse	-364.000	-611.000	0	0	0
Resultat af primært drift	-219.546	-365.985	-7.891	-7.793	-7.692
Resultat af finansielle poster	-18.124	-9.195	-6.519	-2.013	-8
Årets resultat	-237.670	-375.180	-14.410	-9.806	-7.700
Anlægsaktiver	1.136.680	689.174	724.023	460.038	204.837
Omsætningsaktiver	225.178	237.228	79.809	91.475	26.445
Aktiver i alt (balancesum)	1.361.858	926.402	803.832	551.513	231.282
Egenkapital	-431.944	-231.042	123.980	55.016	57.696
Langfristede gældsposter	1.302.580	654.679	555.079	258.239	0
Kortfristede gældsposter	491.222	502.765	124.773	238.258	173.586
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-22.174	-20.030	-18.175	-13.411	-6.015
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-822.026	-531.659	-196.950	-268.084	-166.485
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-822.026	-531.659	-196.950	-268.084	-166.485
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	867.668	563.080	214.832	274.376	181.396
Pengestrømme i alt	23.468	11.391	-293	-7.119	8.897
Nøgletal					
Likviditetsgrad	45,8%	47,2%	64,0%	38,4%	15,2%
Soliditetsgrad	-31,7%	-24,9%	15,4%	10,0%	24,9%
Egenkapitalforrentning	-71,7%	-700,9%	-16,1%	-17,8%	-13,3%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	38	35	39	27
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	39	40	38	40	38

3.3 Indledning

2019 har været det mest omfattende anlægsår for Odense Letbane, og byen har for alvor kunnet fornemme, at der er en letbane på vej. Siden de allerførste skinner blev støbt i slutningen af 2018, har sporarbejdet i løbet af året bredt sig til hele letbanestrækningen, der nu er en 14,5 km lang byggeplads i forskellige stadier og med varierende fremdrift.

Der er blevet gravet ud, støbt fundamenter, lagt kabelrør osv. og mange steder er skinnerne støbt, og der er blevet rejst master til kørestrøm. Ved udgangen af året er flere af stationerne ved at blive bygget med læskærme og andet stationsinventar, ligesom de første ledninger til kørestrøm er hængt op i Hjallesø.

Samtidig med anlæggelsen af skinner og stationer gennem byen har opførelsen af Odense Letbanes drifts- og vedligeholdelsescenter i Hjallesø været i fuld gang. Det første spadestik blev taget i 2018, men det er først gennem 2019 og især i andet halvdel af året, at bygningen for alvor har rejst sig og sporene, der fører ind i centeret, er blevet lagt. Drifts- og vedligeholdelsescentret skal i begyndelsen af 2020 være klar til at modtage de første letbanetog, når de kommer til Odense. Togene er ved at blive færdigproduceret på Stadlers fabrik i Berlin.

I løbet af det kommende år begynder et omfattende testprogram for såvel infrastrukturen med integration af mere end tyve tekniske systemer som test af selve togvognene, indledningsvis med kørsel på et begrænset område og senere gennem hele byen. Det bliver noget nyt for byens øvrige trafikanter at forholde sig til en letbane i gaderne, og derfor vil der sammen med Odense Kommune blive iværksat en sikkerhedskampagne for at forberede byen til den kommende letbane.

Odense Letbane P/S skal ikke blot anlægge letbanen, men fortsætter som driftsselskab efter den kommercielle idriftsættelse af letbanen med operatøren Keolis som daglig forvalter af såvel infrastrukturen som det rullende materiel.

I 2019 fik Odense Letbane endvidere overdraget ansvaret af Odense Kommune for at udarbejde en forundersøgelse og VVM-godkendelse af letbanens eventuelle etape 2. Der er ved udgangen af 2019 etableret en projektgruppe med særligt fokus på denne opgave, der forventes afsluttet ved udgangen af 2021. Forundersøgelsen har til formål at sikre et detaljeret og robust beslutningsgrundlag for en eventuel politisk beslutning om anlæggelse af letbanens etape 2.

Foruden det omfattende anlægsarbejde og organisering af den kommende driftsorganisation med fokus på en smidig overgang fra anlæg til drift, har 2019 været præget af konsekvenserne af Odense Kommunes beslutning om, at Odense Letbane først får adgang til den sidste strækning i Thomas B. Thriges Gade i løbet af 2020. På grund af den senere arealadkomst har det været nødvendigt at indgå tillægsaftaler med de store kontrakter på anlæggelsen af infrastrukturen, indkøb af det rullende materiel samt på drift- og vedligeholdelseskontrakten.

Forhandlingerne med de tre kontraktparter strakte sig over flere måneder, før de endelige aftaler med de deraf tilhørende økonomiske og tidsmæssige konsekvenser var på plads og blev godkendt af Odense Byråd i november måned 2019.

Odense Letbane følger i forbindelse med den igangværende Coronavirus (COVID-19) myndighedernes anbefalinger og ønsker dermed at være med til at sikre, at risikoen for spredning af virusen bliver minimeret. Dette medfører, at selskabets medarbejdere i væsentligt omfang, og hvor det er muligt, i en periode arbejder hjemmefra ligesom al forretningsmæssig rejseaktivitet og mødeaktivitet med mange deltagere er indstillet. Projektmedarbejdere med tilsynsopgaver gennemfører disse under hensyntagen til at begrænse deltagerkredsen mest muligt.

Anlægsarbejdet med at lægge skinner, etablere infrastruktur og med at forberede selskabet til idriftsættelse af letbanen er fortsat under tilsvarende retningslinjer og Odense Letbane er i tæt dialog med entreprenørerne for at sikre den rette fremdrift i projektet under hensyntagen til at mindske risikoen for spredning af Coronavirus. De udenlandske entreprenører har som følge af den igangværende Coronavirus blandt andet udfordringer med at få mandskab og udstyr til byggepladserne i Odense, hvilket vil få en negativ effekt på Odense Letbanes omkostninger. Omfanget heraf kendes ikke på nuværende tidspunkt.

3.4 Aktiviteter og tidsplan

Den tidsmæssige konsekvens af den senere adkomst er en udskydelse af letbanens kommercielle idriftsættelse til forventeligt efteråret 2021 i stedet for ved udgangen af 2020, som oprindeligt planlagt. Tidsplanen for færdiggørelsen af infrastrukturen er blevet tilpasset således, at den sydlige strækning i Hjallesø færdiggøres først og derefter den nordlige del i Tarup samt det sidste stykke i den indre del af Odense.

Frem mod forventet idriftsættelse i 2021 har der været - og vil der fremadrettet - være følgende væsentlige aktiviteter og milepæle:



3.5 Fakta om letbanen

En letbane er en moderne og mere bekvem udgave af en sporvogn. For Odense Letbane gælder følgende fakta:

- ◆ Odense Letbanes første etape bliver 14,5 km lang
- ◆ Der bliver 26 stationer på linjen fra Tarup i nord gennem bymidten til Hjallesø i syd
- ◆ Hele turen fra Tarup til Hjallesø forventes at tage 42 minutter
- ◆ Der vil i dagtimerne være afgang fra hver station hvert 7,5 min. med variation i ydertimerne.
- ◆ Letbanen kommer forbi byens nøglepunkter og kraftcentre for udvikling
- ◆ Et letbanetog er 32 meter langt
- ◆ Et enkelt letbanetog kan have cirka 200 passagerer med ad gangen
- ◆ Der forventes cirka 35.500 passagerer på en hverdag – 10-11 millioner passagerer om året
- ◆ Letbanen skal skabe tæt sammenhæng med det øvrige bus- og tognet
- ◆ Letbanen designes til at køre 70 km/t, men vil normalt køre med maksimalt 60 km/t
- ◆ Der er altid en fører i letbanetoget
- ◆ Letbanen er et grønt og moderne transportmiddel, der kører på strøm

3.6 Finansiering af Odense Letbane

Den økonomiske konsekvens af den senere arealadkomst og deraf følgende senere kommercielle idriftsættelse udgør yderligere omkostninger på 0,2 mia.DKK, der alene finansieres af Odense Kommune.

Det samlede anlægsbudget andrager herefter i alt 3,6 mia.DKK i prisindeks 2019 inklusiv alle bevillinger og reserver.

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

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

3.7 Økonomi

Årets resultat udviser et negativt resultat af primær drift på 219,5 mDKK, hvilket primært skyldes nedskrivning af anlægsaktiver på 364,0 mDKK samt indtægtsførte tilskud fra Transport- og Boligministeriet på 153,0 mDKK. Det resterende underskud på 8,5 mDKK vedrører driftsførte omkostninger til lønninger til ledelse af selskabet samt andre driftsomkostninger relateret til selskabet.

Der er udarbejdet en nedskrivningstest i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis, og der henvises i den forbindelse til note 1 om særlige poster samt note 3 om materielle anlægsaktiver for uddybning af nedskrivningen. Baseret på det nuværende samlede anlægsbudget viser nedskrivningstesten et samlet behov for nedskrivning af anlægsaktiverne på 1.280,0 mDKK, hvoraf der i 2019 er foretaget en forholds-mæssig nedskrivning på 364,0 mDKK. Der vil i takt med afholdelse af yderligere anlægsomkostninger blive foretaget yderligere nedskrivninger.

Under hensyntagen til det forventede indhold i den fremtidige driftsaftale med Odense Kommune og de deraf afledte nedskrivninger er årets samlede underskud som forventet. De driftsførte omkostninger vedrørende lønninger og andre driftsomkostninger er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Årets samlede anlægsinvesteringer udgør 811,6 mDKK, hvilket primært kommer fra omkostninger til anlægsarbejder, transportsystem og det rullende materiel, samt omkostninger til bygherre og rådgivere. Årets samlede anlægsinvesteringer er mindre end forventningerne i halvårsrapporten for 2019.

De samlede anlægsudgifter udgør 820,1 mDKK i 2019 vedrørende projektet. Heraf er 8,5 mDKK indregnet i resultatopgørelsen, og 811,6 mDKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen er i løbet af året forhøjet med 36,8 mDKK som følge af et kontant indskud fra selskabets ejer. Som følge af den foretagne nedskrivning på de materielle anlægsaktiver under udførelse har Odense Letbane P/S negativ egenkapital pr. 31/12 2019. Jævnfør lov om Odense Letbane hæfter Odense Kommune for gæld og alle øvrige forpligtelser i Odense Letbane P/S. Det er ledelsens vurdering, at selskabet på denne baggrund er i stand til at servicere sin gæld som planlagt.

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 Boligministeriet har bidraget med 19,2 mDKK. De samlede omkostninger på 184,3 mDKK er en del af det samlede anlægsbudget på 3,6 mia.DKK.

3.8 Aktiviteter i 2019

Anlægsarbejdet med etablering af nye vejbaner, cykelstier og fortove er i alt væsentlighed afsluttet ved årets udgang, hvilket har skabt den fornødne plads i en otte meter bred korridor til letbanens skinner og stationer. Disse anlægsarbejder har med enkelte forskydninger fulgt de lagte planer.

I 2019 er pladsen foran Odense Banegård Center blevet færdig med ny granit- og klinkebelægninger, der skaber et helt nyt byrum for den kollektive trafik. Den nyanlagte og større Benedikts Plads samt de nye pladسدannelser omkring idrætsparken og Odense Station er også tæt på at være færdige til stor gavn for byens borgere. Herudover er der lagt kilometervis af ny asfalt, fliser, klinker og brosten langs resten af letbanetraceet.

Udplantningen af nye træer er også en del af anlægsarbejdet. Odense Letbane skal plante to træer for hvert træ, det har været nødvendigt at fælde i forbindelse med letbanearbejdet. Der er ved årets udgang plantet cirka halvdelen af de i alt cirka 1.400 træer, der i alt skal plantes. Foruden de mange nye træer

kommer letbanen også på en anden måde til at gøre Odense til en grønnere by, idet traceet langs størstedelen af strækningen bliver belagt med et otte meter bredt græstæppe.

Hjallese Station er blevet ombygget i løbet af 2019 med nye perroner og en ny gangbro, så man i fremtiden nemt og sikkert kan skifte mellem Svendborgbanen og letbanen. Ligeledes er arbejdet med at forstærke broen over Middelfartvej udført, så den er klar til, at letbanen kan køre over broen.

Der resterer enkelte anlægsarbejder, der vil blive udført i løbet af 2020, idet disse arbejder bedst kan laves, når infrastrukturen er helt færdigt. Dette gælder for eksempel anlæggelse af det store parkeringsanlæg ved drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallese og sidste klinkearbejde på Østre Stationsvej. Ligeledes skal der ske udbedring af diverse mindre fejl og mangler.

I forbindelse med afslutningen af anlægsarbejderne med etablering af nye vejbaner, cykelstier og fortove har Odense Letbane modtaget forslag til slutafregninger fra entreprenørerne. Gennemgangen af de modtagne slutafregninger og dokumentation heraf forventes afsluttet i første halvår 2020.

Vedrørende anlægsarbejderne udført af Barslund A/S har der i løbet af efteråret været drøftelser omkring de modtagne fakturaer, herunder dokumentationen for de fakturerede ydelser og leverancer. Ligeledes har der været drøftelser omkring det juridiske indhold af de indgåede kontrakter. Det er Odense Letbanes opfattelse, at Barslund A/S ikke har leveret den nødvendige dokumentation, hvorfor der er uenighed om betaling for blandt andet rejste tillægskrav. Der er i begyndelsen af 2020 indgået en procesaftale, der skal danne ramme for, hvordan de økonomiske udestående med Barslund A/S håndteres og samtidig sikre afslutning af de sidste igangværende anlægsarbejder.

Odense Letbane har i de foregående år gennemført de væsentligste nødvendige ekspropriationsforretninger af arealer til anlæggelsen af letbanen. Odense Letbane har hermed gennemført i alt 385 ekspropriations-sager, hvoraf der er eksproprieret areal i 150 af sagerne. I forbindelse med de gennemførte ekspropriationsforretninger har der efterfølgende været uenighed om en række af de vedtagne erstatninger, der fastsættes af Ekspropriationskommissionen, og som følge heraf er der indbragt i alt 45 sager til Taksationskommissionen, der i en række tilfælde har hævet erstatningen til lodsejerne.

Det er fortsat Odense Letbane P/S' opfattelse, at der ikke i tilstrækkeligt omfang er indregnet lodsejers fradrag for fordele ved, at letbanen kommer til at køre ved siden af ejendommen, ligesom det er Odense Letbane P/S' opfattelse, at der i nogle sager ikke er anvendt det rigtige grundlag ved Taksationskommissionens fastsættelse af erstatningerne. Odense Letbane P/S har som følge heraf på nuværende tidspunkt valgt at føre 10 sager til domstolene for en juridisk vurdering af den praksis, som Taksationskommissionen har anvendt ved fastsættelse af de vedtagne erstatninger. Den første af disse sager har været til domsforhandling ved Østre Landsret i slutningen af 2019, hvilket har givet en nedsættelse af den fastsatte erstatning. De resterende sager er planlagt til domsforhandling i 2020 og 2021.

Arbejdet med at lægge skinnerne og etablere infrastruktur med stationer og kørestrømsmaster er som nævnt ovenfor godt i gang på hele letbanestrækningen. Det meste af det 'tunge' sporarbejde forventes at være afsluttet i løbet af sommeren 2020, hvorefter påvirkningen af trafikken i byen forventes at falde markant og trafikken vil blive afviklet, som når letbanen er i drift. Det resterende installationsarbejde kan i vidt omfang blive udført indenfor selve letbanearealet, og hele anlægget skal stå færdigt i løbet af 2020, så det hele kan blive testet og prøvekørt.

Odense Letbanes 16 togsæt af typen Variobahn bliver produceret af Stadler, der har hovedsæde i Schwiez, men letbanevognene er hovedsageligt produceret omkring Berlin, hvor Stadler har flere produktionsanlæg. De næsten færdige togsæt bliver transporteret til forstaden Velten, hvor testanlægget ligger. Her bliver der gennemført forskellige systemtest og testkørsler, så man er sikker på, at togsættene er funktionsdygtige, inden letbanevognene transporteres på blokvogne til Odense. De 16 togsæt vil blive leveret til drifts- og vedligeholdelsescenteret successivt gennem 2020.

Odense Letbane P/S fortsætter efter anlæggelsen af letbanen som driftsselskab med Keolis Letbaner A/S som operatør. Keolis Letbaner A/S skal stå for den daglige drift og vedligeholdelse af letbanen og skal således ansætte og uddanne et antal letbaneførere og personale til at overvåge driften og servicere letbanetogene på drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallesø samt hele infrastrukturen fra Tarup til Hjallesø Station.

Samarbejdet med Keolis Letbaner A/S er godt i gang, og der er i løbet af 2019 blandt andet i samarbejde med Odense Kommune påbegyndt arbejde med at etablere processer for henvendelser fra borgere og erhverslivet. I 2019 er der endvidere indgået samarbejdsaftale med FynBus omkring specifikke opgaver, som FynBus skal håndtere for Odense Letbane. Det vedrører for eksempel billettering og markedsføring af den fælles kollektive rejse.

I 2020 vil et væsentligt fokusområde for såvel Odense Letbane som Keolis Letbaner A/S være processen og forberedelse af dokumentation til de endelige godkendelser hos Trafik- Bygge- og Boligstyrelsen.

Et andet væsentligt fokusområde i 2020 vil være opstarten af testfasen for såvel togsæt som infrastrukturen. Indledningsvis skal togene gennemgå testkørsel på en kort strækning, hvor man skal tjekke forskellige kontrol- og køresystemer, accelerationer og bremseevne. Efter de indledende tests, hvor fokus er på togene, udvides testfasten til også at omfatte infrastrukturen og integrationen mellem de mange tekniske systemer. Testkørslerne udføres i første omgang med udgangspunkt i drift- og vedligeholdelsescentret og den sydøstlige del af letbanestrækningen i Hjallesø og udvides gradvist til at omfatte hele strækningen efterhånden, som anlægsarbejderne i den nordlige ende mod Tarup afsluttes. Testkørslerne vil pågå i Odense Letbane's regi gennem hele 2020 og første halvår 2021, hvorefter Keolis Letbaner A/S overtager systemerne og togene og skal udføre de sidste totale tests før den kommercielle idriftsættelse af letbanen.

3.9 Ledelse

Bestyrelse

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

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for ét år ad gangen på den ordinære generalforsamling jf. selskabets vedtægter. Sammensætningen af bestyrelsen er uændret i regnskabsåret.

Alle bestyrelsesmedlemmer for Odense Letbane P/S anses for uafhængige.

Der afholdes mindst fire ordinære bestyrelsesmøder om året. I regnskabsåret 2019 blev der afholdt seks bestyrelsesmøder. Bestyrelsen modtager en løbende orientering om selskabet forud for hvert bestyrelsesmøde. På møderne behandler bestyrelsen forhold vedrørende Odense Letbanes overordnede udvikling, herunder blandt andet:

- Mission, vision, mål og strategi, overordnede økonomiske målsætninger samt forretningspolitik
- Analyse og gennemgang af væsentlige risikoområder
- Budget- og regnskabsrapportering, herunder opfølgning på overholdelse af budgetmål
- Forsikringsforhold
- IT- og finansieringspolitik

Bestyrelsen foretager en årlig selvevaluering med assistance fra en ekstern konsulent. Evalueringen indeholder blandt andet en vurdering af bidrag og resultater, samarbejde med direktionen, bestyrelsens sammensætning (herunder vurdering af fremtidige kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer) samt arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af det materiale, der tilgår bestyrelsen.

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 regnskabsåret.

Ved udgangen af regnskabsåret var der i alt 39 ansatte i Odense Letbane mod 40 ansatte ved årets begyndelse.

Medarbejderne er organiseret omkring de fire hovedleverancer – anlægsarbejder, transportsystem, rullende materiel og den fremtidige drift. Hertil kommer stabsfunktioner dækkende sikkerhed, håndtering af grænseflader, kontraktstyring, kommunikation og generel projektledelse.

Foruden de fastansatte medarbejdere hos Odense Letbane er der tilknyttet en række rådgivere. Bygherrerådgiver er WSP Danmark, mens Cowi udfører den tekniske rådgivning. Rådgivning vedrørende æstetisk design udføres af Niras. Som juridiske rådgivere anvendes primært Bech Bruun Advokatpartnerselskab og Viltoft Advokatfirma.

3.10 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.

Odense Letbane arbejder med løbende at optimere og effektivisere de interne kontroller, og der er fortsat fokus på systematisk opfølgning på anlægsomkostningerne sammenholdt med fremdriften i anlægsarbejdet.

Odense Kommune følger som ejer projektet tæt, og der afholdes kvartalsvise statusmøder. Endvidere fører Transport- og Boligministeriet samt Region Syddanmark som bidragsydere tilsyn med projektets fremdrift, økonomi og risici.

3.11 Risikostyring og særlige risici

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

Anlægsselskabets største risici vurderes på nuværende tidspunkt til at være:

- Håndtering og integration af cirka 20 tekniske systemer
- Sikkerhedsgodkendelse hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen
- Udfald af ekspropriationssager for retten
- Jordbundsforhold, samt ukendte forsyningsledninger
- Fastholdelse af bygherreorganisation

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

Foruden de ovenfor anførte risici har Odense Letbane stort fokus på de andre større anlægsprojekter i byen. Odense Letbane bliver den mest bynære i Danmark og sporet er lagt ind, gennem den gamle bykerne og gennem en helt ny bydel på Thomas B. Thriges Gade (Fra Gade til By) og gennem området omkring Campus og Syddansk Universitet (SDU) og det nye universitetshospital (Nyt OUH) ved Hjallesø. Det er alle store anlægsprojekter, der anlægges parallelt med letbanen. Dette stiller store krav til projektkoordination og planlægning mellem projekterne og Odense Letbane har derfor etableret styregrupper med de største projekter langs letbanetracéet og har en tæt løbende dialog med parterne.

3.12 Vidensdeling

Anlæggelse af en letbane er et komplekst anlægsprojekt, som stiller krav til mange forskellige fagdiscipliner. Komplexiteten stiger dels ved, at der i Danmark kun er letbaneerfaringer fra Aarhus Letbane, som har været i drift i et år og dels ved, at letbanen i Odense skal anlægges igennem nogle af Odense bys gamle gader.

Der pågår i Danmark tilsvarende projekter med etablering af letbaner og tilhørende driftsorganisation, hvor Aarhus Letbane gik i drift i december 2017, og Hovedstadens Letbane i 2018 har indgået kontrakter. Odense Letbane har været og er fortsat i tæt dialog med de to danske projekter med henblik på vidensdeling og læring fra deres erfaringer. Herudover har Odense Letbane også god kontakt til udenlandske letbaner, blandt andet Stockholms Letbaner (Sverige), Bybanen i Bergen (Norge), Manchester Metrolink (England), Metro do Porto (Portugal) samt Berliner Verkehrsbetriebe (Tyskland), og der er således gennem de seneste år gennemført studieture til disse letbaner for at få viden om deres erfaringer. Det er vigtigt for

Odense Letbane at drage nytte af andres erfaringer og afprøve principielle problemstillinger på andre letbaner.

Ud over andre letbaneprojekter er Odense Letbane blandt andet i løbende kontakt med Vejdirektoratet, BaneDanmark, Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen, samt Metroselskabet i København for at drage nytte af deres erfaringer fra større anlægsprojekter i Danmark og for at drøfte de principper, som Odense Letbane vælger at anlægge letbanen i Odense på.

3.13 Forventet udvikling

Odense Letbane P/S forventer for 2020 et negativt resultat af primær drift i niveauet 10,0 mDKK uden særlige poster vedrørende værdireguleringer af de materielle anlægsaktiver under udførelse samt samlede anlægsinvesteringer på knap 585,0 mDKK. De samlede anlægsudgifter til projektet i 2020 forventes således at udgøre 595,0 mDKK. Baseret på den nuværende viden om driftsindtægter og -omkostninger forventes der foretaget en nedskrivning i 2020 på 248,0 mDKK på de materielle anlægsaktiver under udførelse og en indtægtsførelse i 2020 af tilskud fra transport- og Boligministeriet på 103,0 mDKK.

3.14 God selskabsledelse

Odense Letbane P/S har i 2020 gennemgået *Komiteen for god Selskabsledelses* anbefalinger af 23. november 2017 jf. komiteens hjemmeside www.corporategovernance.dk. Gennemgangen viser, at Odense Letbane P/S, hvor det er relevant for selskabet, i alt væsentlighed lever op til anbefalingerne. Skema til redegørelse vedrørende anbefalingerne kan findes her: [Redegørelse for virksomhedsledelse](#).

3.15 Samfundsansvar

Forretningsmodel

Odense Letbane P/S er stiftet i marts 2015 med det formål at projektere og anlægge en letbane i Odense. Anlægsdelen omfatter etablering af infrastruktur inklusive flytning af veje, fortove og cykelstier, drifts- og vedligeholdelsescenter, stationer mv. samt indkøb af 16 togsæt.

Odense Letbane P/S fortsætter efter anlæggelsen af letbanen som driftsselskab, der sammen med operatøren Keolis Danmark A/S skal sikre en stabil drift og vedligeholdelse af letbanen og herudover skal sikre værdien af Odense Kommunes investering i infrastruktur og letbanetog. Ligeledes skal letbanen understøtte byudviklingen i Odense. Der skal samtidig ske en glidende overgang af viden fra anlægsselskab til driftsselskab, mens selve overdragelsen sker samtidig med driftsstarten.

Endvidere har Odense Kommune i 2019 overdraget ansvaret for at udarbejde en forundersøgelse og VVM-godkendelse af letbanens eventuelle etape 2 til Odense Letbane P/S.

Anlæggelsen af Odense Letbane og indgåelse af kontrakt med en operatør til drift og vedligeholdelse af letbanen har været udbudt i fire hovedområder:

- ◆ Anlægsarbejder: Syv kontrakter med tre entreprenører - Barslund A/S, M. J. Eriksson A/S, Arkil A/S, indgået i 2017 og 2018
- ◆ Transportsystem og infrastruktur: Kontrakt med Comsa S.A.U., indgået i 2017
- ◆ Rullende materiel: Kontrakt med Stadler Pankow GmbH, indgået i 2017
- ◆ Drift/vedligehold: Kontrakt med Keolis Letbaner A/S, indgået i 2018

Den henvises i øvrigt til beskrivelsen af selskabet og aktiviteterne ovenfor.

Generelt

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 efterlever de love, regler, krav og normer, i både anlægs- og driftsfasen, som vi er omfattet af.

Det stiller store krav til Odense Letbane, og har medført et særligt fokus i selskabets arbejde. Dette gælder for eksempel hensynet til det ydre miljø, og arbejdet for en miljøvenlig transportløsning, der er baseret på elektricitet og som vil medføre mindre biltrafik i byen. I videst mulige omfang skal det desuden sikres, at byens eksisterende infrastruktur kan fungere, selvom anlægsarbejdet i en længere periode har, og fortsat vil forstyrre byens borgere, erhvervsliv og gæster.

Odense Letbanes CSR-politik er udarbejdet med udgangspunkt i selskabets *Vision, Mission og Målsætninger* med fokus på at etablere en letbane, der sætter scenen for Odenses fremtid med respekt for udviklingen af byens infrastruktur med reduceret miljøbelastning og de afledte effekter heraf for byens borgere og samfundet generelt.

Odense Letbane følger Odense Kommunes politikker på områderne miljø, mennesker og socialt ansvar. [UN Global Compacts 10 principper](#) for sikring af menneskerettigheder, arbejdskraft, ydre miljø og anti-korruption samt Odense Letbanes egne målsætninger og principper, der i visse tilfælde er stramninger. Ovenstående udgør Odense Letbanes indsats, der har til formål at forebygge og reducere negative samfundsmæssige-, miljømæssige- og økonomiske konsekvenser af selskabets aktiviteter.

Menneskerettigheder

Odense Letbane efterlever aktivt UN Global Compacts principper om at respektere menneskerettighederne og sikrer krav til leverandører om det samme. Selskabet respekterer alle menneskers ret til et værdigt liv og følger FN's menneskerettighedskonvention.

Der kan være risiko for brud på menneskerettighederne i leverandørkæden grundet begrænset kontrol heraf samt deres brug af entreprenører og underleverandører fra andre lande. Odense Letbane stiller krav til leverandører om, at lokal lovgivning altid skal overholdes og UN Global Compact skal overholdes i alle led i leverandørkæden.

Hos Odense Letbane er arbejdsklausuler i kontrakterne identiske med de klausuler, der anvendes hos Odense Kommune. Kontrakterne med entreprenørerne for anlægsarbejderne, infrastrukturen og driften af letbanen indeholder ligeledes bestemmelser fra UN's Global Compact principper.

Selskabet har i 2019 fortsat arbejdet med at kommunikere og sikre håndhævelsen af menneskerettigheder blandt leverandører og samarbejdspartnere.

Der er i 2019 ikke rapporteret om tilfælde af overtrædelse af menneskerettigheder i Odense Letbane.

Antikorruption

Odense Letbane efterlever UN Global Compacts principper om at undgå korruption og bestikkelse, dette både i egen organisation og i forhold til samarbejdspartnere, entreprenører mv.

De væsentligste risici indenfor området antikorruption relaterer sig til bestikkelse og lignende blandt leverandører og underleverandører fra udlandet. Blandt egne medarbejdere vurderes den væsentligste risiko at være i forbindelse med gaver og arrangementer, der har med leverandører og samarbejdspartnere at gøre.

For at minimere risici har Odense Letbane etableret et internt kontrolmiljø, der skal sikre at selskabets politikker vedrørende antikorruption overholdes. Selskabet arbejder kontinuerligt på at forbedre det interne kontrolmiljø og identificere uetisk adfærd i organisationen samt blandt leverandører og samarbejdspartnere.

Ingen af Odense Letbanes medarbejdere giver eller modtager uberettigede fordele af danske eller udenlandske embedsmænd eller ansatte i det private erhvervsliv.

Der er i 2019 ikke rapporteret tilfælde af korruption i Odense Letbane.

Fokusområder

Odense Letbanes CSR-politik omfatter følgende fire overordnede indsatsområder:

- ◆ Sikkerhed, sundhed og trivsel (a)
- ◆ Miljø og naturbeskyttelse (b)
- ◆ Socialt ansvar (c)
- ◆ Kommunikation og dialog (d)
- ◆ Kvinder i ledelsen (e)

For hvert indsatsområde beskrives de relevante risici, politikker, handlinger og resultater i 2019. Odense Letbane anvender ikke KPI'er i forbindelse med CSR-rapportering.

a) Sikkerhed, sundhed og trivsel

Risici

Det er vores ambition, at alle medarbejdere går sunde og raske hjem fra arbejde hver dag – og efter endt ansættelse forlader Odense Letbane sunde og raske. Det er derfor afgørende, at medarbejderne sikres gode arbejdsforhold. Det gælder såvel for selskabets fastansatte medarbejdere som for ansatte hos tilknyttede rådgivere og entreprenører. Dårlige eller forringede arbejdsforhold øger risikoen for personskader, arbejdsbetingede lidelser, dårligt omdømme og høj personaleomsætning, hvilket kan have direkte indflydelse på selskabets evne til at levere en letbane til Odense til rette tid og i den aftalte kvalitet.

Politik

Odense Letbane arbejder for et godt arbejdsmiljø, og med at kortlægge de risici og forebyggende handlinger, der er nødvendige for så vidt muligt at undgå arbejdsskader og arbejdsbetingede lidelser. Odense Letbane har dagligt meget tæt dialog med entreprenørerne ved alment arbejdsmiljøtilsyn, samt sikkerhedsrundring og -møder, hvor sikkerhed og sundhed er i fokus.

Der samarbejdes derudover med Arbejdstilsynet for at sikre, at kravene i arbejdsmiljøloven overholdes, idet anlægsarbejderne nu er godt i gang, og Arbejdstilsynet har et særligt fokus på store infrastrukturprojekter. Odense Letbane følger op på alle afvigelser fra arbejdsmiljølovgivningen.

Handlinger i 2019

- Løbende opdatering af det interne ledelsessystem, således at arbejdet med sikkerhed, sundhed og trivsel er dokumenteret, og selskabet dermed har de fornødne styringsredskaber, så negative tendenser kan korrigeres og positive tendenser kan kommunikeres i organisationen samt til entreprenørerne og leverandører
- Krav til arbejdstider, støjgrænser, brug af tekniske hjælpemidler og personlige værnemidler

I udbudsmaterialer og i de indgåede kontrakter er der stillet krav til håndtering af arbejdsmiljøet under såvel anlæg som drift. Dette skal sikre, at entreprenørerne lever op til gældende lovgivning, regler og normer samt sikre en effektiv dialog med Odense Letbane om arbejdsmiljø, miljøhensyn og socialt ansvar.

For at sikre klare forudsætninger for sikkerheden, er Odense Letbane i løbende dialog med såvel Arbejdstilsynet, Odense Kommunes vejtilsyn samt Politiet.

Resultater i 2019 - Odense Letbane og entreprenører

Hændelser, ulykker og registreringer:

- Odense Letbane, inklusive rådgivere, har ikke haft arbejdsulykker
- 160 arbejdsmiljøhændelser registreret og kommunikeret
- 4 ulykker med sammenlagt 20 dages fravær hos entreprenører
- Beregnet ulykkesfrekvens pr. 10.000 årsværk: 150 ulykker. Gennemsnit for Bygge & Anlægsbranchen 2018: 450 ulykker pr. 10.000 årsværk
- Beregnet Ulykkesfravær pr. 1000 timer: 0,3 timer (B&A-branchen 2017: 2,1 timer)
- Ingen sager vedrørende psykisk arbejdsmiljø (stress, seksuel chikane, mobning)
- Sygefravær på 1,3% for Odense Letbane (korrigeret for langtidssygefravær)

Forebyggende tiltag:

- Planer for Sikkerhed og Sundhed (PSS) er jævnligt opdateret med konkret indhold, herunder særligt farligt arbejde og byggepladstegninger
- 1.150 personer har gennemgået det grundlæggende sikkerhedskursus på Transportsystemet, fordelt på mere end 150 forskellige virksomheder
- I forbindelse med anlægsarbejderne for infrastruktur og stationer mv. beskæftiges op imod 350 personer på fuld tid
- Arbejdsmiljøkampagne med mannequiner, roll-ups, foldere og sikkerhedskursus med film er fuldt implementeret. 87 personer har gennemført Odense Letbanes eget sikkerhedskursus, og 30 personer har gennemført førstehjælps- og brandbekæmpelseskursus

Myndighedskrav:

- I forbindelse med Arbejdstilsynets særlige indsats imod social dumping er der samtidig udført almindeligt byggepladstilsyn. Arbejdstilsynet har i den forbindelse udstedt i alt 16 påbud i 2019 vedr. arbejdsmiljøforhold hos entreprenørerne inklusive underentreprenører på projektet

b) Miljø og naturbeskyttelse

Risici

Odense Letbane efterlever UN Global Compact's principper om at søge at reducere de miljømæssige belastninger, uagtet deres årsag. Risici på området er negativ påvirkning af miljøet ved bortskaffelse af jord og andet affald, forurening af vand og jord, støj mv.

Politik

Letbanens påvirkning af miljøet under etablering og ved den fremtidige drift, er undersøgt i en VVM-redegørelse, som kan ses på Odense Letbanes hjemmeside. Odense Kommune har den 31. marts 2015 givet VVM-tilladelse til etablering af Letbanen.

Det er Odense Letbanes intention i videst muligt omfang at forebygge og/eller reducere miljøpåvirkninger ved at integrere miljøhensyn i planlægningen, designet, anlægget og driften af letbanen.

Handlinger i 2019

- Sikret, at de miljøbeskyttelseskrav og vilkår, der fremgår af de danske myndigheders tilladelser og godkendelser, overholdes, gennem systematisk miljøledelse
- Arbejdet med naturbeskyttelse og stræbt efter at sikre, at søer, vandløb og grundvand ikke lider overlast. Ved planlægning, design, anlæg og drift af letbanen skal negative påvirkninger reduceres mest muligt eller helt undgås
- Krævet, at entreprenørerne er i dialog med Odense Letbane om miljøspørgsmål

Odense Letbane har ikke en specifik klimapolitik ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko i forbindelse med anlæggelsen af letbanen. Miljøhensyn har dog været medtaget i planlægning og projektering af de forskellige anlæg, jf. ovenfor. Anvendelse af regnvand og genanvendelse af vand ved vask af togvogne, miljøhensyn indarbejdet i udbudsmaterialet, særlig skånsom fældning af flagermustræer og plantning af to træer for hvert træ, der fældes, vidner om dette.

Resultater i 2019 - Odense Letbane og entreprenører

- Fliser og beton genbruges
- Etablering af vandhuller og skovrejsning
- Planter to træer langs strækningen for hvert vejtræ, der fældes, jf. VVM-redegørelsen

c) Socialt ansvar

Risici

Odense Letbane lægger stor vægt på at sikre løn- og arbejdsforhold på overenskomstlignende betingelser samt at overhold menneskerettighederne i forbindelse med anlæggelse af letbanen. Ved overtrædelse af disse bestemmelser øges risikoen for dårligt omdømme, høj personaleomsætning mv., hvilket kan have direkte indflydelse på selskabets evne til at levere en letbane til Odense til rette tid og i den aftalte kvalitet.

Politik

Anlægsarbejdet med etablering af nye veje, cykelstier og fortove er nu i alt væsentlighed afsluttet og målet for *Byg Til Vækst*, der er en netværksforening drevet af 10 fynske kommuner sammen med lokale Jobcentre og 3F er, at minimum 10% af de ansatte hos CW-entreprenørerne skal være elever eller lærlinge. Der foretages kontrol af, at samarbejdspartnere, entreprenører, konsulenter og leverandører også efterlever kravene til det sociale ansvar.

Udmøntningen af det sociale ansvar kræver et tæt samarbejde med entreprenører, konsulenter og leverandører og lokalsamfund. Odense Letbane erkender sit sociale ansvar for uddannelse af mennesker og stiller derfor krav om elevpladser, snusepraktik (via Byg-til-vækst) og anden uddannelse i kontrakterne med anlægsentreprenørerne. Desuden har Odense Letbane indarbejdet CSR-krav i kontrakterne med entreprenørerne til anlægsarbejderne.

Aftalen imellem *Byg til Vækst* og Odense Letbane forpligter entreprenørerne og Odense Letbane til at samarbejde om uddannelse og indslusning af udvalgte grupper af ledige. Aftalen omfatter ligeledes støtte fra jobcentrene til at sikre tilgængelig og korrekt kvalificeret arbejdskraft til projektets entreprenører.

Handlinger i 2019

- Udarbejdet en folder om arbejdstagerrettigheder på spansk og polsk
- Engageret sig i at skabe jobmuligheder som følge af projektet
- Odense Kommunes Kontrolenhed har ved stikprøver kontrolleret, om ansættelsesforholdene er overenskomstlignende. Letbanen accepterer ikke social dumping i forbindelse med etableringen af letbanen. Aftalen med Kontrolenheden skal desuden sikre at internationale konventioner og dansk lovgivning efterleves, herunder regler i forhold til maksimal arbejdstid, ret til ferie, arbejdsmiljø, foreringsfrihed, kollektiv forhandling og ikke-diskrimination, jf. UN Global Compact

Resultater i 2019 - Odense Letbane og entreprenører

- Kontrolenheden har i 2019 gennemført i alt 27 besøg på byggepladserne og konstateret overtrædelse af kravene i to tilfælde, hvor medarbejderne efterfølgende er betalt den manglende løn.

- I en mere omfattende sag vedrørende to spanske entreprenører pågår der drøftelser mellem Comsa, Odense Kommunes Kontrolenhed og Odense Letbane af, om der reelt er sket overtrædelser, eller om forholdene er i orden. Sagen kompliceres af de særlige spanske forhold og EU-lovgivningen og forventes afklaret i løbet af første del af 2020.
- En enkelt dansk underentreprenør på anlæggelsen af infrastrukturen har haft ansættelsesretslige problemer med andre underentreprenører. Comsa har som ansvarlig totalentreprenør valgt at afslutte samarbejdet med underentreprenøren.
- Arbejdstilsynets særlige projektorganisation for Indsats mod Social Dumping på store infrastrukturprojekter (SDI) har gennemført 24 kontrolbesøg og ikke konstateret social dumping. Arbejdstilsynet har dermed besøgt OL's byggepladser hver 2.-3. uge og afgivet reaktioner ved 7 af besøgene (i alt 14 påbud).
- Aftalen med Byg-til-Vækst har medført at 2 unge været i "snusepraktik" i 2019. Antallet afspejler at arbejdet med at anlægge veje, fortove og cykelstier stort set var tilendebragt primo 2019.
- Aftalen med Byg-til-Vækst har været en stor succes, hvor i alt 72 ledige har været i "snusepraktik" og hvoraf halvdelen efterfølgende er kommet i fast job.

d) Kommunikation og dialog

Risici

Odense Letbane ønsker, at etik, ansvarlige handlinger og projektets målsætninger demonstreres i den daglige drift og proaktivt kommunikerer til projektets aktører, byens borgere og erhvervsdrivende i det omfang det er mulig under hensyntagen til kontraktlige forhold. Manglende eller dårlig kommunikation til interessenterne omkring letbanen øger risikoen for dårligt omdømme og manglende opbakning eller direkte modstand fra interessenter til letbaneprojektet. Dette vil i værste fald kunne påvirke projektet i væsentligt omfang og dermed have negativ indflydelse på selskabets evne til at levere en letbane til Odense til rette tid og i den aftalte kvalitet.

Politik

Odense Letbane prioriterer en proaktiv og serviceminded kommunikation til letbanes interessenter meget højt og vil sørge for den bedst mulige information om projektet og dets konsekvenser gennem løbende orientering og en rettidig og transparent kommunikation til projektets samarbejdspartnere, rådgivere, entreprenører og andre interessenter.

Odense Letbane anerkender de bekymringer, interessenterne måtte have, og som selskabet bliver bekendt med under dialogen og er indstillet på, så vidt det er tidsmæssigt muligt og økonomisk forsvarligt, at handle ud fra dem.

Handlinger i 2019

Der er i løbet af året blevet udført anlægsarbejde på hele letbanestrækningen, hvilket har medført en del gener for letbanes naboer og trafikanterne i byen. Efterhånden som intensiteten i anlægsarbejdet er steget, stiger kravet også om information om projektet og dets betydning for hverdagen.

Antallet af henvendelser med spørgsmål og klager, som behandles hos Odense Letbane, er faldet fra 2018 til 2019. Således var der i 2019 408 klager og spørgsmål mod 561 året før. Sagerne er håndteret efter en fast procedure og i tæt samarbejde med de involverede entreprenører for at sikre en ensartet og smidig håndtering af henvendelserne.

Odense Letbane har i året været tæt på anlægsarbejdet i gaderne og byens borgere, hvor der er oplevet stor interesse og nysgerrighed for projektet. Der har således været afholdt forskellige events som for eksempel guidede cykelture langs traceet, tre bydelsevents i forbindelse med anlægsarbejderne og tre guidede busture til Aarhus Letbane.

Resultater i 2019

- Mobil og bemandet udstillingsvogn, der løbende har været placeret langs traceet og fulgt fremdriften i projektet
- SMS-service med information om vejarbejder mv.
- Besvaret spørgsmål og klager via blandt andet Odense Letbanes hjemmeside og på Facebook
- Afholdt borgermøder og bydelsevents forud for aktiviteter langs traceet
- Etablering af trafikikkerhedskampagne forud for testkørsel
- Fastlæggelse af markedsføringsstrategi

I 2020 vil der blive sat øget fokus på kommunikation efterhånden som anlægsfasen skrider frem, og der er i den forbindelse planlagt én bydelsevent, hvor man vil kunne følge byggeriet og få informationer og svar på spørgsmål om såvel det specifikke område, som om letbanen generelt.

Herudover er der i løbet af 2020 planlagt implementering en sikkerhedskampagne målrettet øvrige trafikanter forud for at letbanen går i testkørsel primo 2020.

Ligeledes vil Odense Letbane i løbet af 2020 skrive en række 'bag-om-artikler' om afgørende indsatser, processer og resultater i forbindelse med etablering af letbanen. Artiklerne vil blive offentlig tilgængelige på selskabets hjemmeside.

e) Kvinder i ledelsen

Bestyrelsen for Odense Letbane P/S sammensættes ud fra de kompetencer, som på et givent tidspunkt er nødvendige for at løfte den komplekse opgave med at anlægge en letbane. Vurderingen af kompetencer sker uden skelen til køn, idet dette gælder for såvel bestyrelsen, som projektledelsen.

Odense Letbane P/S forsøger så vidt muligt at have en repræsentant af hvert køn blandt de sidste tre kandidater til en stilling i virksomhedens ledelse.

Odense Letbane har en meget faglig specialiseret opgave omkring anlæggelse af en letbane. Det er Odense Letbanes mål, at begge køn er repræsenteret med mindst 30% i bestyrelsen i 2021.

Andelen af kvinder i bestyrelsen udgør 20%. Måltallet er således endnu ikke nået, men kompetencerne i bestyrelsen vurderes at passe til den fase projektet er i. Der har ikke været nyvalg til bestyrelsen i regnskabsåret, men ved ny rekruttering i bestyrelsen vil vi tilstræbe en mere ligelig kønsbalance, når det er fagligt forsvarligt.

Idet Odense Letbane har under 50 ansatte er der ikke udarbejdet en politik for øvrige ledelsesniveauer.

3.16 Bestyrelsens og direktionens ledeshverv i erhvervsdrivende og offentlige virksomheder

Odense Letbane P/S' bestyrelse har følgende ledeshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Jesper Rasmussen, formand bestyrelsen

Tiltrådt 02.03.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1952

Honorar 2019: 263 tDKK

Tillidshverv:

- Adm. direktør, Anpartsselskabet af 11. november 2013
- Adm. direktør, Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015
- Direktør, Sankt Peder Consulting ApS
- Bestyrelsesformand, Enco A/S - EI
- Bestyrelsesformand, Md Holding København ApS
- Bestyrelsesformand, Junkbusters Group ApS
- Bestyrelsesformand, Galaxe A/S
- Bestyrelsesformand, SAM Executive Search A/S
- Bestyrelsesformand, SAM International A/S
- Bestyrelsesformand, Odan ApS
- Bestyrelsesformand, Cell Tower Services ApS
- Bestyrelsesformand, Cell Tower Services International ApS
- Bestyrelsesformand, EcoXell Holding A/S
- Bestyrelsesformand, Gaxe Produktion A/S
- Bestyrelsesformand, Ecoxell A/S
- Bestyrelsesformand, Skou Gruppen A/S
- Bestyrelsesformand, Living House Copenhagen A/S
- Bestyrelsesformand, Sg Totalentreprise A/S
- Bestyrelsesformand, Moos A/S
- Bestyrelsesformand, Telcon A/S
- Bestyrelsesmedlem, Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015

Gitte Andersen, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 02.03.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1959

Honorar 2019: 138 tDKK

Gitte Andersen, bestyrelsesmedlem (fortsat)

Tillidshverv:

- Adm. Direktør / Global Head of Workplace Management & Design, Signal Arkitekter ApS
- Adm. direktør, Gitte Andersen ApS
- Bestyrelsesmedlem, Bro Kommunikation A/S
- Bestyrelsesmedlem, Gigtforeningen

Magnus Jonasson, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 13.06.2017

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1956

Honorar 2019: 138 tDKK

Tillidshverv:

- Adm. direktør, MJUK AB
- Bestyrelsesformand, Järnvägsklustret i Västerås Ekonomisk förening
- Bestyrelsesmedlem, Infranord AB
- Bestyrelsesmedlem, Ellagro Group AB

Jesper Sondrup Rosener, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 02.03.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1970

Honorar 2019: 138 tDKK

Tillidshverv:

- Adm. direktør, Jysk Fynske Medier P/S
- Adm. direktør, Komplementarselskabet Jysk Fynske Medier A/S
- Direktør, JFM Gruppen ApS
- Bestyrelsesformand, Jensen's Bøfhus A/S
- Bestyrelsesformand, Karl Chr. Skov Jensen A/S
- Bestyrelsesformand, Danske Familierestauranter A/S
- Bestyrelsesformand, Jensens Foods A/S
- Bestyrelsesformand, Jensen's Bøfhus Holding A/S
- Bestyrelsesformand, Jensen's Food Group A/S
- Bestyrelsesformand, Step A/S
- Bestyrelsesformand, Deal.dk A/S
- Bestyrelsesformand, GulogGratis.dk A/S
- Bestyrelsesformand, Inter-Graphics.dk A/S
- Bestyrelsesformand, Ugeavisen Nordfyn A/S
- Bestyrelsesformand, Ugeaviserne af 15/6-2017 A/S
- Bestyrelsesformand, Spot A/S
- Bestyrelsesformand, Danske Medier
- Bestyrelsesnæstformand, Danske Mediers Arbejdsgiverforening
- Bestyrelsesmedlem, Fyens Stiftstidende A/S
- Bestyrelsesmedlem, Fyns Erhvervspark A/S
- Bestyrelsesmedlem, Boliggruppen A/S
- Bestyrelsesmedlem, Boliggruppen Sydbyn A/S
- Bestyrelsesmedlem, Boliggruppen Erhverv A/S
- Bestyrelsesmedlem, Boliggruppen Fyn A/S

Jesper Sondrup Rosener, bestyrelsesmedlem (fortsat)

- Bestyrelsesmedlem, Tech Town Odense A/S
- Bestyrelsesmedlem, BG Byg Odense A/S
- Bestyrelsesmedlem, Foreningen Sendesamvirket Østjylland F.M.B.A
- Bestyrelsesmedlem, Foreningen Sendesamvirket Vestjylland F.M.B.A.
- Bestyrelsesmedlem, Foreningen Sendesamvirket Sønderjylland F.M.B.A.

Niels Walther-Rasmussen, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 19.11.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Fødselsår: 1952

Honorar 2019: 138 tDKK

Tillidshverv:

- Partner, Mazanti-Andersen Korsø Jensen
- Direktør, Calira Holding ApS
- Bestyrelsesformand, Løfbergs og Fennings Fond
- Næstformand for bestyrelsen, Bossard Denmark A/S
- Bestyrelsesmedlem, Astellas Pharma A/S
- Bestyrelsesmedlem, A. Espersen A/S
- Bestyrelsesmedlem, Insepa A/S
- Bestyrelsesmedlem, Direktør, J.P.A. Espersen og Hustru Dagny Espersens Fond

Odense Letbane P/S' direktion har følgende ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Mogens Hagelskær, administrerende direktør

- Adm. direktør, Odense Letbane Komplementar ApS

Per Feddersen, økonomidirektør

- Ingen

Steen Lykke, teknisk direktør

- Ingen

4 ÅRSRAPPORT

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odense Letbane P/S for 2019 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 sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i tDKK.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtaget godtgørelse fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, konsulentonorar m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter anlægsomkostninger vedrørende etablering af letbanen og indregnes til kostpris. Kostprisen omfatter omkostninger direkte og indirekte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der afskrives ikke før ibrugtagning

Driftsmidler og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider på 3-5 år.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi. Der hensættes til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital

Indskud fra ejer indregnes direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles og indregnes ved første indregning i balancen til kostpris svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes i resultatopgørelsen efter periodiseringsprincippet dvs. samtidig med afholdelse af de omkostninger eller anlægsinvesteringer de helt eller delvist vedrører. Offentlige tilskud der vedrører fremtidige driftsomkostninger eller anlægsinvesteringer indregnes i balancen som periodiserede

offentlige tilskud under forpligtelser og indtægtsføres efterfølgende i takt med, at anlægsinvesteringerne afskrives.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018
Personaleomkostninger	2	-3.558	-3.437
Andre driftsomkostninger		-4.908	-5.464
Andre driftsindtægter	6	153.000	254.000
Resultat før af- og nedskrivninger		144.534	245.099
Af- og nedskrivninger	3	-364.080	-611.084
Resultat af primær drift		-219.546	-365.985
Finansielle poster		-18.124	-9.195
Årets resultat		-237.670	-375.180

6 Balance

(tDKK)	Note	31/12 2019	31/12 2018
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver under udførelse	3	1.136.498	688.912
Driftsmidler og inventar	3	182	262
Materielle anlægsaktiver i alt		1.136.680	689.174
Anlægsaktiver i alt		1.136.680	689.174
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender	4	188.833	224.351
		188.833	224.351
Likvide beholdninger		36.345	12.877
Omsætningsaktiver i alt		225.178	237.228
Aktiver i alt		1.361.858	926.402

Balance

(tDKK)	Note	31/12 2019	31/12 2018
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500	500
Overført resultat	5	-432.444	-231.542
Egenkapital i alt		-431.944	-231.042
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Periodiseret offentligt tilskud	6	512.800	236.300
KommuneKredit	7	788.709	418.379
Anden gæld		1.071	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.302.580	654.679
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit		21.622	11.824
KommuneKredit		317.000	314.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser		102.427	153.771
Anden gæld		49.488	18.264
Periodeafgrænsningsposter		685	4.178
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		491.222	502.765
Passiver i alt		1.361.858	926.402
Særlige poster	1		
Honorar til selskabsvalgt revisor	8		
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.	9		
Nærtstående parter	10		
Ændringer i driftskapital	11		
Hændelser efter periodens afslutning	12		

7 Egenkapitaloppgørelse

(tDKK)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500	-231.542	-231.042
Indskud fra ejer	0	36.768	36.768
Overført jf. resultatdisponering note 5	0	-237.670	-237.670
Egenkapital pr. 31. december 2019	500	-432.444	-431.944

Jævnfør lov om Odense Letbane P/S hæfter Odense Kommune for gæld og alle øvrige forpligtelser i Odense Letbane P/S. Selskabet er i stand til at servicere sin gæld som planlagt.

8 Pengestrømsopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018
Resultat af primær drift		-219.546	-365.985
Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud	6	-153.000	-254.000
Af- og nedskrivninger	3	364.080	611.084
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-8.466	-8.901
Ændring i driftskapital	11	4.416	-1.933
Pengestrømme fra drift		-4.050	-10.834
Finansielle poster		-18.124	-9.195
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-22.174	-20.029
Køb materielle anlægsaktiver		0	-119
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-811.586	-576.116
Ændring i driftskapital	11	-10.440	44.576
Pengestrømme til investeringsaktivitet		-822.026	-531.659
Kapitalindskud Odense Kommune		36.768	20.158
Modtaget offentlige tilskud		448.500	165.400
Optagelse langfristet gæld		399.000	88.864
Afdrag på langfristet gæld		-18.872	-11.070
Ændring i løbende kreditter		2.272	299.728
Penge fra finansieringsaktivitet		867.668	563.080
Årets pengestrøm		23.468	11.392
Likvider, primo		12.877	1.485
Likvider, ultimo		36.345	12.877

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

9 Noter

1. Særlige poster

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse med 364,0 mDKK samt indtægtsførsel af andel af tilskud fra Transport- og Boligministeriet, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver, med 153,0 mDKK. Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse i resultatopgørelsen for 2019 udgør 211,0 mDKK.

(tDKK)	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.163	26.745
Pensioner	4.565	4.194
Andre omkostninger til social sikring	493	423
	33.221	31.362
Heraf vederlag til bestyrelse	815	932
Heraf vederlag til direktionen	4.961	5.692
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	38

Af de samlede personaleomkostninger på 33.221 tDKK er 3.558 tDKK ført i resultatopgørelsen, mens 29.663 tDKK er aktiveret under posten *anlægsaktiver under udførelse*.

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	Drifts- midler og inventar
Kostpris 1. januar 2019	1.299.912	471
Tilgang	811.586	0
Kostpris 31. december 2019	<u>2.111.498</u>	<u>471</u>
Afskrivninger 1. januar 2019	611.000	209
Periodens af- og nedskrivninger	364.000	80
Afskrivninger 31. december 2019	<u>975.000</u>	<u>289</u>
Materielle anlægsaktiver 31. december 2019	<u>1.136.498</u>	<u>182</u>

Materielle anlægsaktiver under udførelse ibrugtages ved kommerciel idriftssættelse af Odense Letbane. Værdien af letbanen måles jf. anvendt regnskabspraksis til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der er tidligere foretaget nedskrivninger for i alt 611,0 mDKK.

Værdien af anlæg af letbanen er baseret på en opgjort genindvindingsværdi for Odense Letbane. Genindvindingsværdien er i lighed med tidligere beregnet på basis af forventningerne til de fremtidige pengestrømme samt en diskonteringsfaktor på 2,5%.

Med udgangspunkt i de estimerede pengestrømme, som de forventede passagerindtægter og den indgåede aftale om drift og vedligeholdelse af letbanen vil generere, er der foretaget en nedskrivningstest i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis. Den opgjorte genindvindingsværdi er lavere end den bogførte værdi, hvorfor der for 2019 foretages nedskrivning på i alt 364,0 mDKK, der er indregnet i resultatopgørelsen (akkumulert 975,0 mDKK). Nedskrivningstesten viser et samlet behov for nedskrivning af anlægsaktiverne på 1.280,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende nedskrivninger vil blive foretaget i takt med færdiggørelsen af byggeriet.

En andel af tilskud fra Transport- og Boligministereiet er indtægtsført i resultatopgørelsen i det omfang tilskuddet har medfinansieret de nedskrevne aktiver. Der er for 2019 indtægtsført 153,0 mDKK i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter (akkumulert 407,0 mDKK). Det samlede tilskud fra Transport- og Boligministeriet er beregnet til 534,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende tilskud vil blive foretaget i takt med færdiggørelse af byggeriet.

Noter

 (tDKK) 31/12 2019 31/12 2018
4. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende moms	23.897	37.760
Tilgodehavende tilskud hos Transport- og Boligministeriet	158.600	177.600
Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune	260	7.368
Diverse tilgodehavender	6.076	1.623
	188.833	224.351

5. Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-237.670	-375.180
	-237.670	-375.180

6. Periodiseret offentligt tilskud

Periodiseret tilskud 1. januar 2019		490.300
Regulering til tidligere perioder		-4.400
Tilskud i perioden		433.900
Periodiseret tilskud 31. december 2019		919.800
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2019		254.000
Periodens indtægtsførsel af tilskud		153.000
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 31. december 2019		407.000
Periodiseret tilskud 31. december 2019		512.800

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 697.759 tDKK senere end 5 år fra balancedagen.

	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018
8. Honorar til selskabsvalgt revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	135	130
Erklæringsopgaver med sikkerhed	61	64
Andre ydelser	180	663
	376	857

Noter

9. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.

De indgåede igangværende kontrakter med entreprenører og leverandører vedrørende anlæg af infrastruktur og indkøb af det rullende materiel har pr. 31/12 2019 en samlet restværdi på 605,1 mDKK

Den indgåede kontakt med Keolis vedrørende den fremtidige drift af Odense Letbane har en samlet restværdi på 1.157,3 mDKK.

Selskabet er part i drøftelser vedrørende entrepriseaftaler, der er indgået med entreprenører. Udfaldet er endnu ikke kendt, men forventes ikke at påvirke virksomhedens finansielle stilling væsentligt. De igangværende drøftelser med entreprenørerne er indregnet i årsregnskabet i henhold til det forventede udfald.

Selskabet er pr. 31/12 2019 part i en række sager vedrørende erstatning for nogle af de eksproprierede ejendomme. Sagerne er indbragt for Taksationskommissionen og forventes behandlet i 2020 og 2021. 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 695 tDKK.

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

10. 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.

Noter

(tDKK)	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018
11. Ændring i driftskapital		
Driftsaktivitet		
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune og diverse tilgodehavender	2.655	-1.617
Ændring i moms	154	-5.840
Ændring i anden gæld	1.607	5.524
	4.416	-1.933
Investeringsaktivitet		
Ændring i moms	13.709	-25.770
Ændring i kreditorer	-51.344	74.952
Ændring i anden gæld	27.195	-4.606
	-10.440	44.576

12. Hændelser efter periodens afslutning

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

Odense Letbane følger i forbindelse med den igangværende Coronavirus (COVID-19) myndighedernes anbefalinger og ønsker dermed at være med til at sikre, at risikoen for spredning af virusen bliver minimeret. Dette medfører, at selskabets medarbejdere i væsentligt omfang, og hvor det er muligt, i en periode arbejder hjemmefra ligesom al forretningsmæssig rejse- og mødeaktivitet med mange deltagere er indstillet. Projektmedarbejdere med tilsynsopgaver gennemfører disse under hensyntagen til at begrænse deltagerkredsen mest muligt.

Anlægsarbejdet med at lægge skinner, etablere infrastruktur og med at forberede selskabet til idriftsættelse af letbanen er fortsat under tilsvarende regningslinjer og Odense Letbane er i tæt dialog med entreprenørerne for at sikre den rette fremdrift i projektet under hensyntagen til at mindske risikoen for spredning af Coronavirus. De udenlandske entreprenører har som følge af den igangværende Coronavirus blandt andet udfordringer med at få mandskab og udstyr til byggepladserne i Odense, hvilket vil få en negativ effekt på Odense Letbanes omkostninger. Omfanget heraf kendes ikke på nuværende tidspunkt.

PENNEO

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

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

Mogens Hagelskær

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-191549880028

IP: 185.16.xxx.xxx

2020-04-15 11:47:19Z

NEM ID 

Steen Lykke

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-923865838079

IP: 185.16.xxx.xxx

2020-04-15 12:27:04Z

NEM ID 

Per Thorndal Feddersen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-157297153610

IP: 185.16.xxx.xxx

2020-04-16 08:47:20Z

NEM ID 

Jesper Sondrup Rosener

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-223239710552

IP: 212.112.xxx.xxx

2020-04-16 09:02:43Z

NEM ID 

Niels Walther-Rasmussen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-684433317553

IP: 185.170.xxx.xxx

2020-04-16 12:20:56Z

NEM ID 

Birgitte Andersen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-424041451618

IP: 87.52.xxx.xxx

2020-04-16 14:19:17Z

NEM ID 

MAGNUS JONASSON

Bestyrelse

Serienummer: 19560202xxxx

IP: 217.209.xxx.xxx

2020-04-16 20:47:34Z

 

Jesper Rasmussen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-973454305724

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-04-17 05:16:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U3PQU-BFOKB-X1WJE-JCHE6-WUBE3-4UBFQ

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

PENNEO

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

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

Michael Sig

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:1295341205699

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-04-17 05:39:21Z

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-04-17 08:25:57Z

NEM ID 

Michael Møller Jalking

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-151570327965

IP: 185.16.xxx.xxx

2020-04-29 09:10:24Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U3PQU-BFQKB-X1WJE-JCHE6-WUBE3-4UBFQ

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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