

# **HALVÅRSRAPPORT 2020**

**for perioden 1. januar – 30. juni 2020**

**Odense Letbane P/S**

**Odeons Kvarter 18**

**5000 Odense C**

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

INDHOLD

1 LEDELSESPÅTEGNING .....	2
2 DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER .....	3
3 LEDELSESBERETNING .....	5
3.1 Selskabsoplysninger .....	5
3.2 Hoved- og nøgletal .....	6
3.3 Indledning.....	7
3.4 Aktiviteter og tidsplan .....	8
3.5 Finansiering af Odense Letbane .....	8
3.6 Økonomi .....	8
3.7 Aktiviteter i 2019 .....	9
3.8 Ledelse.....	11
3.9 Interne kontroller .....	11
3.10 Risikostyring og særlige risici.....	12
3.11 Forventet udvikling.....	12
3.12 Samfundsansvar .....	12
3.13 Hændelser efter halvårets afslutning.....	14
4 HALVÅRSRAPPORT .....	15
4.1 Anvendt regnskabspraksis.....	15
4.2 Resultatopgørelse.....	16
4.3 Balance .....	17
4.4 Egenkapitalopgørelse .....	19
4.5 Pengestrømsopgørelse.....	20
4.6 Noter.....	21

## 1 LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar — 30. juni 2020 for Odense Letbane P/S.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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

Odense, den 2. september 2020

Direktion:

  
Mogens Hagelskær  
adm. direktør / CEO

*Fordirektorat godkendt  
9/9/2020*  
Per Feddersen  
økonomidirektør / CFO

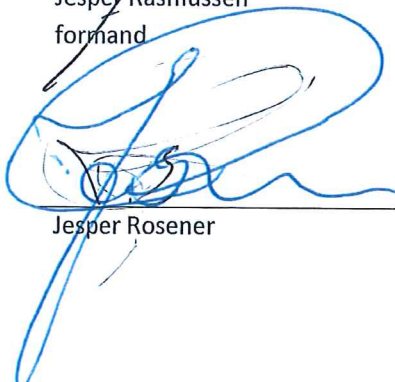
  
Steen Lykke  
tekniks direktør / CCO

Bestyrelse:

  
Jesper Rasmussen  
formand

  
Gitte Andersen

  
Magnus Jonasson

  
Jesper Rosener

  
Niels Walther-Rasmussen

## 2 DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejeren i Odense Letbane P/S

Vi har udført review af perioderegnskabet for Odense Letbane P/S for perioden 1. januar – 30. juni 2020, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2019.

#### ***Ledelsens ansvar for perioderegnskabet***

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et perioderegnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde perioderegnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af perioderegnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

#### ***Revisors ansvar***

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om perioderegnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning og god offentlig revisionsetik.

Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at perioderegnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Denne standard kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af perioderegnskabet i overensstemmelse med den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært omfatter forespørgsler til ledelsen og andre i selskabet, hvor dette måtte være relevant, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om perioderegnskabet.

#### **Konklusion**


Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at perioderegnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

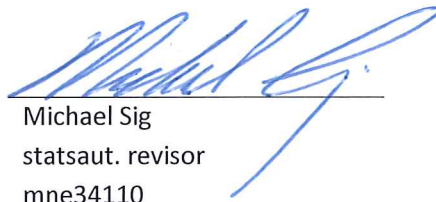
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 2. september 2020

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR.-nr. 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor  
mne27701

  
Michael Sig  
statsaut. revisor  
mne34110

### 3 LEDELSEBERETNING

#### 3.1 Selskabsoplysninger

Odense Letbane P/S  
Odeons Kvarter 18  
5000 Odense C  
Telefon: 63 75 74 73  
Hjemmeside: [www.odenseletbane.dk](http://www.odenseletbane.dk)  
CVR-nr. 36 47 84 97  
Stiftet: 16. januar 2015  
Hjemstedskommune: Odense  
Regnskabsår: 1. januar — 31. december

#### Bestyrelse:

Jesper Rasmussen (formand)  
Gitte Andersen  
Magnus Jonasson  
Jesper Rosener  
Niels Walther-Rasmussen

#### Direktion:

Mogens Hagelskær, adm. direktør / CEO  
Per Feddersen, økonomidirektør / CFO  
Steen Lykke, teknisk direktør / COO

#### Revision:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Englandsgade 25  
5000 Odense C

#### Ejerforhold:

Odense Kommune, 100%

### 3.2 Hoved- og nøgletal

(tDKK)	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 31/12 2019
<b>Resultat af primær drift eksklusiv særlige poster</b>	<b>-4.875</b>	<b>-4.622</b>	<b>-8.546</b>
Indtægtsført tilskud fra Transport- og Boligministeriet	89.000	90.000	153.000
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse	-286.000	-215.000	-364.000
<b>Resultat af primært drift</b>	<b>-201.875</b>	<b>-129.622</b>	<b>-219.546</b>
Resultat af finansielle poster	-12.346	-7.802	-18.124
<b>Årets resultat</b>	<b>-214.221</b>	<b>-137.424</b>	<b>-237.670</b>
Anlægsaktiver	1.404.492	947.854	1.136.680
Omsætningsaktiver	321.762	506.625	225.178
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>1.726.254</b>	<b>1.454.479</b>	<b>1.361.858</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>-646.165</b>	<b>-368.466</b>	<b>-431.944</b>
Langfristede gældsposter	1.599.021	1.217.074	1.302.580
Kortfristede gældsposter	773.398	605.871	491.222
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-19.421	-7.755	-22.174
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-449.566	-475.403	-822.026
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-449.566	-475.403	-822.026
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	435.215	664.249	867.668
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>-33.773</b>	<b>181.092</b>	<b>23.468</b>
<b>Nøgletal</b>			
Likviditetsgrad	41,6%	83,6%	45,8%
Soliditetsgrad	-37,4%	-25,3%	-31,7%
Egenkapitalforrentning	-42,2%	-45,8%	-71,7%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	40	39
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	39	41	39

### 3.3 Indledning

Første halvår af 2020 har været præget af det omfattende anlægsarbejde langs den 14,5 km lange letbanestrækning fra Hjallesø i syd gennem den indre by til Tarup i det nordlige Odense. Anlægsarbejdet med etablering af blandt andet skinner, stationer og kørestrømsmaster fortsætter gennem resten af året således, at det samlede letbaneanlæg i væsentligt omfang vil stå færdigt ved årets udgang.

Det første af i alt 16 letbanetogsæt kom til drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallesø i februar måned 2020 fra fabrikken i Berlin. Hvert togsæt er godt 30 meter langt og vejer mere end 40 ton og transporteres til Odense på en 40 meter lang ladvogn. Ankomsten af det første letbanetogsæt var endnu en stor milepæl for Odense Letbane med stor bevågenhed fra mange af letbanens interessenter. Leverancerne af letbanetogsæt er fortsat gennem foråret og sommeren, og det sidste togsæt vil blive leveret planmæssigt i efteråret 2020.

I første halvår af 2020 er der arbejdet med fortsat at mobilisere Odense Letbane som driftsselskab for at blive klar til den kommercielle idriftsættelse af letbanen med operatøren Keolis Letbaner A/S som daglig forvalter af såvel infrastruktur som det rullende materiel. Arbejdet har i perioden i høj grad bestået af udarbejdelse af dokumentation og procedurebeskrivelser og planlægning af sikkerhedsgodkendelserne.

Ved udgangen af 2019 fik Odense Letbane overdraget ansvaret af Odense Kommune for at udarbejde en forundersøgelse omkring letbanens eventuelle etape 2. Arbejdet består af en opdatering af udredningsrapporten for etape 2, der blev lavet tilbage i 2015 samt en VVM-redegørelse, der skal belyse alle forhold vedrørende blandt andet miljø, trafikale implikationer og betydning for naboer. Projektgruppen omkring etape 2 har planmæssig fremdrift med de forskellige opgaver, der forventes afsluttet ved udgangen af 2021 og som skal danne beslutningsgrundlag for en eventuel politisk beslutning om anlæggelse af letbanens etape 2.

Odense Letbane har i forbindelse med den igangværende coronavirus (covid-19) fulgt myndighedernes anbefalinger og har dermed været med til at mindske risikoen for spredning af virusen. Selskabets medarbejdere, rådgivere og konsulenter har således i væsentligt omfang, og hvor det har været muligt, arbejdet hjemmefra i foråret og Odense Letbane har først genåbnet projektkontoret i større omfang efter sommerferien. Projektmedarbejdere med tilsynsopgaver har dog gennemført 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 gennem første halvår under tilsvarende retningslinjer og Odense Letbane har været i tæt dialog med entreprenørerne for at sikre den rette fremdrift under hensyntagen til at mindske risikoen for spredning af coronavirus. De udenlandske entreprenører har som følge af coronavirus og de deraf følgende rejserestriktioner blandt andet haft udfordringer med at få for eksempel specialister til at gennemføre testfasen samt udstyr og maskiner til byggepladserne i Odense. Disse udfordringer har på nogle strækninger forsinket fremdriften. Modsat har entreprenørerne på nogle strækninger kunnet udnytte den mindre trafik i byen og dermed forcere fremdriften, dette for eksempel ved anlæggelse af flere af de kritiske vejkryds i byen.

Odense Letbane vurderer således samlet, at tidsplanen med forventet kommerciel idriftsættelse i efteråret 2021 kan holdes på trods af udfordringerne med coronavirus, dette dog med en nødvendig forcering af de resterende anlægsarbejder for at indhente de forsinkelser, der er konstateret på visse mellemterminer. Det er samtidig vurderet, at den igangværende coronavirus vil medføre ekstraomkostninger for projektet. Disse omkostninger kan holdes inden for projektets samlede anlægsbudget.



### 3.4 Aktiviteter og tidsplan

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



### 3.5 Finansiering af Odense Letbane

Det samlede anlægsbudget andrager 3,6 mia.DKK i prisindeks 2020 inklusiv alle bevillinger og reserver.

Finansiering sker via 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 som den bestillende part.

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%. Odense Kommune garanterer for de optagne lån hos KommuneKredit.

### 3.6 Økonomi

Perioden 1. januar – 30. juni 2020 udviser et negativt resultat af primær drift på 201,9 mio.DKK, hvilket primært skyldes nedskrivning af anlægsaktiver under udførelse på 286,0 mio.DKK samt indtægtsførte tilskud fra Transport- og Boligministeriet på 89,0 mio.DKK. Det resterende underskud på 4,9 mio.DKK 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 1.549,0 mio.DKK, hvoraf der tidligere er nedskrevet 975,0 mio.DKK. Der er for første halvår 2020 foretaget en forholdsmæssig nedskrivning på 286,0 mio.DKK, og der er således i alt nedskrevet 1.261,0 mio.DKK ultimo juni 2020. Der vil i takt med afholdelse af yderligere anlægsomkostninger blive foretaget yderligere nedskrivninger.

Under hensyntagen til de foretagne nedskrivninger er periodens samlede underskud som forventet. De driftsførte omkostninger vedrørende lønninger og andre driftsomkostninger er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Anlægsinvesteringerne i første halvdel af 2020 udgør i alt 553,9 mio.DKK, hvilket primært vedrører omkostninger til anlægsarbejder, transportsystemet og det rullende materiel samt omkostninger til bygherre og rådgivere. Periodens samlede anlægsinvesteringer er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

I perioden 1. januar – 30. juni 2020 er der i alt investeret 558,7 mio.DKK vedrørende projektet. Heraf er 4,8 mio.DKK indregnet i resultatopgørelsen, og 553,9 mio.DKK er indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver. Den akkumulerede investering for Odense Letbane P/S pr. 30. juni 2020 udgør 2.711,4 mio.DKK vedrørende projektet. Heraf er 2.665,4 mio.DKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

Der har i løbet af første halvår 2020 ikke været bevægelser på egenkapitalen udover periodens resultat. Som følge af de foretagne nedskrivninger på anlægsaktiver under udførelse har Odense Letbane P/S negativ egenkapital pr. 30. juni 2020. 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 mio.DKK vedrørende etablering af letbanen. Heraf har Odense Kommune bidraget med 165,1 mio.DKK til letbaneprojektet, mens Transport-, Bygge- og Boligministeriet har bidraget med 19,2 mio.DKK. De samlede omkostninger på 184,3 mio.DKK er en del af det samlede anlægsbudget på 3,6 mia.DKK.

De samlede anlægsinvesteringer for hele perioden fra projektets begyndelse i 2012 til 30. juni 2020 udgør således 2.895,7 mio.DKK.

### 3.7 Aktiviteter i 2020

Arbejdet med at anlægge den kommende letbane har pågået, som beskrevet ovenfor, og mange steder langs letbanestrækningen står infrastrukturen færdig med skinner, stationer og kørestrømsmaster. Der resterer på nuværende tidspunkt færdiggørelse af enkelte mindre strækninger, herunder den sidste strækning i den tidlige Thomas B. Thriges Gade, Albanigade og den inderste del af Nyborgvej. Det 'tunge' sporarbejde forventes at være afsluttet i løbet af efteråret, hvorefter påvirkningen af trafikken i byen forventes af 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. Hele anlægget skal stå færdigt primo 2021 så det hele kan blive testet og prøvekørt.

Anlægsarbejdet med etablering af nye vejbaner, cykelstier og fortove blev i al væsentlighed afsluttet i 2019 ved at skabe den fornødne plads i en otte meter bred korridor til letbanens skinner og stationer. I 2020 er der udført de resterende forberedende anlægsarbejder som for eksempel det sidste klinkearbejde på Østre Stationsvej og anlæggelse af nyt byrum og parkeringsplads ved Odense Idrætspark.

Ligeledes blev arbejdet med at anlægge det store parkeringsanlæg lige nord for drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallesø påbegyndt i første halvdel af 2020. Parkeringsanlægget skal skabe forbindelse mellem letbanen og motorvejen således, at pendlere, besøgende i Odense samt ansatte og brugere af universitet og det nye regionshospital har nemt ved at parkere tæt ved motorvejsafkørslen og derefter stige på letbanen. Når anlægget står færdigt, vil det bestå af knap 600 belagte P-pladser samt 200 pladser på grusbeltet areal. Herudover vil der være holdepladser til fjernbusser, en ventesal og toiletfaciliteter.

Udplantning 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, og i plantesæsonen 2019/2020 er der således plantet mere end 250 træer langs letbanestrækningen. Placeringen af de mange træer og træsorter er nøje udvalgt i samarbejde med Odense Parkforvaltning, hvilket skal sikre optimale levevilkår for træerne samt en god sammenhæng med den øvrige beplantning, der findes langs letbanestrækningen.

Når letbanen står færdig i efteråret 2021 vil der være plantet i alt cirka 1.400 træer ligesom der vil være et otte meter bredt grønt græstæppe langs store dele af letbanestrækningen. Begge dele skal sikre, at Odense Letbane også helt konkret bidrager til at gøre Odense til en grønnere by.

Som omtalt i indledningen har entreprenørerne arbejdet på højtryk med at gøre drifts- og vedligeholdelsescentret klar til at modtage de første letbanetogsæt. Det meste af arbejdet på centeret er gennemført og sommeren primært foregået inde i bygningen med installationer og finish, så drifts- og vedligeholdelsescentret er klar til at blive overdraget til Keolis. Der er således arbejdet intenst med installation af lager og værksteder samt teknikrum, kontorer, mødelokaler, uddannelsesfaciliteter, kantine, toiletter og omklædningsrum.

Som en del af drifts- og vedligeholdelsescentret er der på taget monteret 270 solpaneler. De mange solceller er med til at sikre en miljøvenlig energiforsyning, dog er det med de mange porte og åbninger i værkstedshallen få undtagelser, fordi der lukkes varme ud, når letbanetogene kører ind og ud.

Produktionen af de 16 Variobahn letbanetog er forløbet planmæssigt på fabrikken hos Stadler Pankow GmbH i Berlin, og togene er blevet leveret i Odense efter den aftalte leveringsplan.

De indledende tests af togene er gået godt og har blandt andet omfattet kørsel med tophastigheden på 70 km/t, bremsetests samt tests af forskellige tekniske systemer i togene. Ved de første indledende tests kørte togsættene tomme med en samlet vægt på cirka 40 ton, mens de senere i testforløbet har kørt med sandsække og dermed en samlet vægt på 60 ton for at simulere, at toget er fyldt med passagerer. Testkørslerne er indtil nu udført med udgangspunkt i drifts- og vedligeholdelsescentret og den sydøstlige del af letbanestrækningen i Hjallesø og vil i løbet af efteråret 2020 og foråret 2021 gradvist omfatte hele letbanestrækningen efterhånden, som anlægsarbejderne i den nordlige ende mod Højstrup afsluttes. Testkørslerne vil pågå i Odense Letbanes regi gennem resten af 2020 og første halvår 2021, hvorefter Keolis Letbaner A/S overtager systemerne og togene for at udføre prøvedrift før den kommercielle idriftsættelse af letbanen.

I forbindelse med testkørslerne har Odense Letbane sammen med Odense Kommune lanceret en sikkerhedskampagne for at sætte fokus på, at man skal være særlig opmærksom i trafikken på det nye element, som letbanen bliver i den odenseanske trafik. Kampagnen henvender sig til alle, både bilister, cyklister og gående og blev indledningsvis introduceret i forbindelse med de første testkørsler i Hjallesø med plakater og rundsendt materiale til beboerne i området. Efterhånden som testkørslerne bliver udvidet hen over efteråret vil kampagnen blive intensiveret, blandt andet med en kampagneshjemmeside, hvor man kan tage en 'teoriprøve' samt videoer på sociale medier, byrumskommunikation og events rundt omkring i byen.

Odense Letbane har i de foregående år gennemført de nødvendige ekspropriationsforretninger af arealer til anlæggelsen af letbanen. Odense Letbane har hermed gennemført i alt 385 ekspropriationssager, 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 der er således 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 lodsejerens 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. De første to af disse sager har været til domsforhandling, hvilket har givet en nedsættelse af den fastsatte erstatning. Modparten i den ene sag har dog anket afgørelsen, der således skal prøves på ny. De resterende sager er planlagt til domsforhandling i efteråret 2020 og 2021.

Odense Letbane P/S fortsætter efter anlæggelsen af letbanen som driftsselskab med Keolis Letbaner A/S som operatør. Mobiliseringen hos såvel Keolis Letbaner A/S og internt hos Odense Letbane følger planerne, og der har, som i indledningen beskrevet, i første del af 2020 været fokus på udarbejdelse af korrekt dokumentation og beskrivelse af alle relevante procedurer til brug for godkendelse hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen. I løbet af efteråret vil Keolis Letbaner A/S flytte ind på kontorerne på drifts- og vedligeholdelsescentret og påbegynde uddannelse af medarbejdere til kontrolcentret samt uddannelse af de første letbaneførere.

### 3.8 Ledelse

#### Bestyrelse

Selskabets bestyrelse udgøres af fem professionelle bestyrelsesmedlemmer, der hver især er valgt ud fra deres professionelle faglige kompetencer med henblik på at sikre en bred palette af kompetencer inden for en række strategiske nøgleområder for letbanen. Bestyrelsen består af Jesper Rasmussen (formand), Gitte Andersen, Magnus Jonasson, Jesper Rosener og Niels Walther-Rasmussen.

Sammensætningen af bestyrelsen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2019.

#### Ledelse

Odense Letbane P/S ledes af en direktion bestående af administrerende direktør Mogens Hagelskær, økonomidirektør Per Feddersen og teknisk direktør Steen Lykke. Sammensætningen af direktionen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2019.

Ved udgangen af første halvår 2020 var der, som ved årets begyndelse i alt 39, ansatte i Odense Letbane. 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.

### 3.9 Interne kontroller

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

Rapporteringen tilgår løbende selskabets direktion og bestyrelse.

### 3.10 Risikostyring og særlige risici

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

Anlægsselskabets største risici vurderes på nuværende tidspunkt til at være:

- Håndtering og integration af cirka 20 tekniske systemer
- Sikkerhedsgodkendelse hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen
- Ændret udførelse og projektændringer på naboprojekter
- Rettidig færdiggørelse af den samlede teststrækning
- 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, for eksempel etablering af nyt universitetshospital (Nyt OUH) ved Hjallesø, ændring af området omkring Campus og Syddansk Universitet (SDU) samt etablering af en helt ny bydel på Thomas B. Thriges Gade (Fra Gade Til By). Det er alle store anlægsprojekter, som skal anlægges parallelt med anlæggelse af letbanen. Dette stiller store krav til projektkoordinering og planlægning mellem projekterne. Odense Letbane har derfor etableret styregrupper med de største projekter langs letbanetraceet og har en tæt løbende dialog med parterne.

### 3.11 Forventet udvikling

Odense Letbane P/S forventer for hele 2020 et negativt resultat af primær drift i niveauet 10,0 mio.DKK uden særlige poster vedrørende værdireguleringer af de materielle anlægsaktiver under udførelse samt samlede anlægsinvesteringer på knap 800,0 mio.DKK. De samlede udgifter til projektet i hele 2020 forventes således at blive på 810,0 mio.DKK. Baseret på den nuværende viden om driftsindtægter og -omkostninger forventes der foretaget en nedskrivning for hele 2020 på 407,0 mio.DKK på de materielle anlægsaktiver under udførelse og en indtægtsførsel for hele 2020 af tilskud fra Transport- og Boligministeriet på 150,0 mio.DKK.

### 3.12 Samfundsansvar

Odense Letbanes vedtagne politik for samfundsansvar bygger på, at selskabet driver en ordentlig, sund og økonomisk ansvarlig virksomhed. Odense Letbane er bevidste om, at vi er en integreret del af Odense by, og vi ønsker at overholde normer, krav, regler og love på alle områder, vi opererer indenfor. Det stiller store krav til Odense Letbanes samfundsansvar, og det har et særligt fokus i selskabets daglige arbejde. Dette gælder for eksempel fokus på hensynet til omgivelserne, sikre en grøn letbane og i videst muligt omfang at tilsikre, at byen kan fungere, selvom anlægsarbejdet i en periode vil forstyrre byens borgere, arbejdspladser, erhvervsliv og gæster.

Odense Letbane har etableret en række politikker, der dækker selskabets samfundsansvar, hvilket er detaljeret beskrevet i selskabets årsrapport for 2019, hvortil der henvises. Nedenfor redegøres for nye initiativer og status på de væsentligste områder.

#### a) Sikkerhed, sundhed og trivsel

Odense Letbane har altid haft stor fokus på at undgå arbejdsulykker i forbindelse med anlægsarbejderne, men i første halvår 2020 har der på trods heraf været 6 ulykker på byggepladserne, der har krævet rapportering til Arbejdstilsynet. Ulykkerne skyldes væsentligst arbejde med svejse- og slibeopgaver, som der har været mange af i perioden. Ulykkerne har medført en forøget indsats for at undgå flere ulykker med denne baggrund og indsatsen for at øge bevidstheden, ser umiddelbart ud til at have båret frugt i 2. kvartal 2020, med kun én ulykke med mere end 1 dags fravær.

Odense Letbane har i første halvår 2020 brugt ca. 250.000 arbejdstimer og ligger i denne periode over gennemsnittet på antal arbejdsulykker på landsplan for første halvår 2020 med de konstaterede ulykker vedrørende svejse- og slibearbejde. Det skal dog bemærkes, at antallet er arbejdsulykker for hele projektperioden er lavere end landsgennemsnittet.

Odense Letbane udfører løbende tilsyn og inspektioner med byggepladserne for anlægsarbejderne for at følge op på, at lovgivning og kontraktuelle krav til sikkerhed og sundhed overholdes. Der har i første halvår 2020 været fokus på følgende områder:

- Sikring af, at alle medarbejdere på byggepladserne bærer korrekt personligt sikkerhedsudstyr
- Sikring af udgravninger imod sammenstyrtning og risiko for nedstyrtning
- Afspærring og hegn
- Adgangs- og flugtveje
- Skiltning, herunder opdatering og byggepladstegning
- Oprydning og orden
- Rækværker og afdækninger
- Sikring af løftegrej
- Idriftsættelse af "Test Area Management"-konceptet for sikkert arbejde i områder med testkørsler og spænding med strøm, herunder kvalitetssikring af undervisningsmateriale på dansk til tredjeparter (fx Odense Kommune).

Disse aktiviteter vil fortsætte i den resterende del af anlægsperioden. Opførelsen af drifts- og vedligeholdelsescentret og de otte transformerstationer nærmer sig sin afslutning med fortsat stærkt fokus på sikkerhed og sundhed.

Medarbejderne på anlægsarbejderne introduceres alle for sikkerhedskravene på møder hos entreprenørerne med særligt fokus på adfærd, værnemidler, ryddelighed, gangveje samt rapportering af hændelser og nær-ved hændelser.

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

## b) Socialt ansvar

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

Som en del af den løbende kontrol af, at de kontraktuelle krav til entreprenørernes overholdelse indgik Odense Letbane i 2017 en aftale med Odense Kommunes Kontrolenhed. Samarbejdet medvirker til at sikre, at anlægsarbejderne og etablering af infrastruktur udføres under overenskomstlignende løn- og arbejdsvilkår. Til at understøtte indsatsen har Kontrolgruppen og Odense Letbane udarbejdet forskellige informationsmaterialer vedrørende social dumping og arbejdstagerrettigheder, som omdeles ved besøgene.

Kontrolenheden har på Odense Letbanes vegne gennemført i alt 72 tilsyn med anlægsentrepriserne, heraf 57 tilsyn i tidligere år og 15 tilsyn i 2020, og har ved disse tilsyn udtaget stikprøver hos alle underentreprenører. Stikprøverne har vist, at en lang række underentreprenør havde forholdene i orden, mens der blev fundet anledning til kritik af forholdene hos nogle af de udenlandske underentreprenører samt hos en af de danske underentreprenører. De udenlandske entreprenører har erkendt, at forholdene ikke var i orden og disse er efterfølgende blevet bragt på plads, mens forholdene hos den danske underleverandør stadig undersøges hos andre myndigheder.

### 3.13 Hændelser efter halvårets afslutning

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

## 4 HALVÅRSRAPPORT

### 4.1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for Odense Letbane P/S for 2020 for perioden 1. januar – 30. juni 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder, herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2019. Der henvises til årsrapporten for 2019 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.



## 4.2 Resultatopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 31/12 2019
Personaleomkostninger	2	-2.338	-2.072	-3.558
Andre driftsomkostninger		-2.489	-2.518	-4.908
Andre driftsindtægter	6	89.000	90.000	153.000
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>84.173</b>	<b>85.410</b>	<b>144.534</b>
Af- og nedskrivninger	3	-286.048	-215.032	-364.080
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-201.875</b>	<b>-129.622</b>	<b>-219.546</b>
Finansielle poster		-12.346	-7.802	-18.124
<b>Årets resultat</b>		<b>-214.221</b>	<b>-137.424</b>	<b>-237.670</b>

**4.3 Balance**

(tDKK)	Note	30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
<b>Aktiver</b>				
<b>Anlægsaktiver</b>				
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
Materielle anlægsaktiver under udførelse	3	1.404.358	947.624	1.136.498
Driftsmidler og inventar	3	134	230	182
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.404.492</b>	<b>947.854</b>	<b>1.136.680</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.404.492</b>	<b>947.854</b>	<b>1.136.680</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
<b>Tilgodehavender</b>				
Andre tilgodehavender	4	317.186	311.286	188.833
Periodeafgrænsningsposter		2.005	1.371	0
		<b>319.191</b>	<b>312.657</b>	<b>188.833</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.571</b>	<b>193.968</b>	<b>36.345</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>321.762</b>	<b>506.625</b>	<b>225.178</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.726.254</b>	<b>1.454.479</b>	<b>1.361.858</b>

**Balance (fortsat)**

(tDKK)	Note	30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital		500	500	500
Overført resultat	5	<u>-646.665</u>	<u>-368.966</u>	<u>-432.444</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-646.165</u></b>	<b><u>-368.466</u></b>	<b><u>-431.944</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Periodiseret offentligt tilskud	6	511.900	417.500	512.800
KommuneKredit	7	1.084.475	799.574	788.709
Anden gæld		<u>2.646</u>	<u>0</u>	<u>1.071</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.599.021</u></b>	<b><u>1.217.074</u></b>	<b><u>1.302.580</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit		29.270	21.406	21.622
KommuneKredit		448.801	415.000	317.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		240.689	108.835	102.427
Anden gæld		27.893	30.525	49.488
Periodiseret offentligt indskud		26.745	17.094	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>13.011</u>	<u>685</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>773.398</u></b>	<b><u>605.871</u></b>	<b><u>491.222</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.726.254</u></b>	<b><u>1.454.479</u></b>	<b><u>1.361.858</u></b>
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			

#### 4.4 Egenkapitalopgørelse

(tDKK)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500	-432.444	-431.944
Overført jf. resultatdisponering note 5	<u>0</u>	<u>-214.221</u>	<u>-214.221</u>
<b>Egenkapital pr. 30. juni 2020</b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>-646.665</u></b>	<b><u>-646.165</u></b>

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.

#### 4.5 Pengestrømsopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 31/12 2019
Resultat af primær drift		-201.875	-129.622	-219.546
Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud	6	-89.000	-90.000	-153.000
Af- og nedskrivninger	3	286.048	215.032	364.080
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-4.827	-4.590	-8.466
Ændring i driftskapital	11	-2.248	4.637	4.416
Pengestrømme fra drift		-7.075	47	-4.050
Finansielle poster		-12.346	-7.802	-18.124
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-19.421</b>	<b>-7.755</b>	<b>-22.174</b>
Køb materielle anlægsaktiver		0	0	0
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-553.860	-473.712	-811.586
Ændring i driftskapital	11	104.294	-1.691	-10.440
<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>		<b>-449.566</b>	<b>-475.403</b>	<b>-822.026</b>
Kapitalindsud Odense Kommune		0	0	36.768
Modtaget offentlige tilskud		0	173.200	448.500
Optagelse langfristet gæld		316.000	399.000	399.000
Afdrag på langfristet gæld		-12.586	-8.223	-18.872
Ændring i løbende kreditter		131.801	100.272	2.272
<b>Penge fra finansieringsaktivitet</b>		<b>435.215</b>	<b>664.249</b>	<b>867.668</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>-33.774</b>	<b>181.091</b>	<b>23.468</b>
Likvider, primo		36.345	12.877	12.877
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>2.571</b>	<b>193.968</b>	<b>36.345</b>

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af perioderegnskabet's øvrige bestanddele.

## 4.6 Noter

### 1. Særlige poster

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse med 286,0 mDKK samt indtægtsførsel af andel af tilskud fra Transport- og Boligministeriet, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver, med 89,0 mDKK. Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse i resultatopgørelsen for første halvår af 2020 udgør 197,0 mDKK.

(tDKK)	<u>1/1 - 30/6 2020</u>	<u>1/1 - 30/6 2019</u>	<u>1/1 - 31/12 2019</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>			
Gager og lønninger	14.607	14.716	28.163
Pensioner	2.292	2.329	4.565
Andre omkostninger til social sikring	<u>248</u>	<u>239</u>	<u>493</u>
	<b><u>17.147</u></b>	<b><u>17.284</u></b>	<b><u>33.221</u></b>
Heraf vederlag til bestyrelse	<u>375</u>	<u>440</u>	<u>815</u>
Heraf vederlag til direktionen	<u>2.551</u>	<u>2.605</u>	<u>4.961</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<b><u>39</u></b>	<b><u>40</u></b>	<b><u>39</u></b>

Af de samlede personaleomkostninger på 17.147 tDKK er 3.351 tDKK ført i resultatopgørelsen, mens 13.796 tDKK er aktiveret under posten *anlægsaktiver under udførelse*.

## Noter (fortsat)

### 3. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	Drifts- midler og inventar
Kostpris 1. januar 2020	2.111.498	471
Tilgang	<u>553.860</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2020	<u>2.665.358</u>	<u>471</u>
Afskrivninger 1. januar 2020	975.000	289
Periodens af- og nedskrivninger	<u>286.000</u>	<u>48</u>
Afskrivninger 30. juni 2020	<u>1.261.000</u>	<u>337</u>
<b>Materielle anlægsaktiver 30. juni 2020</b>	<b><u>1.404.358</u></b>	<b><u>134</u></b>

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 975,0 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 første halvår af 2020 foretages nedskrivning på i alt 286,0 mDKK, der er indregnet i resultatopgørelsen (akkumuleret 1.261,0 mDKK). Nedskrivningstesten viser et samlet behov for nedskrivning af anlægsaktiverne på 1.549,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende nedskrivninger vil blive foretaget i takt med færdiggørelsen af byggeriet.

En andel af det modtagne tilskud fra Transport- og Boligministeriet er indtægtsført i resultatopgørelsen i det omfang tilskuddet har medfinansieret de nedskrevne aktiver. Der er for første halvår 2020 indtægtsført 89,0 mDKK i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter (akkumuleret 496,0 mDKK). Det samlede tilskud fra Transport- og Boligministeriet og Region Syddanmark er beregnet til 610,0 mDKK, der skal indtægtsføres ved byggeriets afslutning. De resterende tilskud vil blive indtægtsført i takt med færdiggørelse af byggeriet.

**Noter (fortsat)**

(tDKK)	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>4. Andre tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende moms	25.248	13.639	23.897
Tilgodehavende tilskud hos Transport- og Boligministeriet	246.700	275.600	158.600
Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune	29.328	17.368	260
Diverse tilgodehavender	15.910	4.679	6.076
	<u>317.186</u>	<u>311.286</u>	<u>188.833</u>

**5. Forslag til resultatdisponering**

Foreslået udbytte	0	0	0
Overført resultat	<u>-214.221</u>	<u>-137.424</u>	<u>-237.670</u>
	<u>-214.221</u>	<u>-137.424</u>	<u>-237.670</u>

**6. Periodiseret offentligt tilskud**

Periodiseret tilskud 1. januar 2020		919.800
Regulering til tidligere perioder		-7.400
Tilskud i perioden		<u>95.500</u>
Periodiseret tilskud 30. juni 2020		<u>1.007.900</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2020		407.000
Periodens indtægtsførsel af tilskud		<u>89.000</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 30. juni 2020		<u>496.000</u>
<b>Periodiseret tilskud 30. juni 2020</b>		<u><b>511.900</b></u>

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 961.104 tDKK senere end 5 år fra balancedagen.

	<u>1/1 - 30/6 2020</u>	<u>1/1 - 30/6 2019</u>	<u>1/1 - 31/12 2019</u>
<b>8. Honorar til selskabsvalgt revisor</b>			
Honorar vedrørende lovpligtig revision	70	68	135
Erklæringsopgaver med sikkerhed	50	50	61
Andre ydelser	99	97	180
	<u>219</u>	<u>215</u>	<u>376</u>



## Noter (fortsat)

### 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. 30/6 2020 en samlet restværdi på 285,0 mDKK.

Den indgåede kontakt med Keolis vedrørende den fremtidige drift af Odense Letbane har en samlet restværdi på 1.152,2 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. 30/6 2020 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 699 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 (fortsat)**

(tDKK)	<u>1/1 - 30/6 2020</u>	<u>1/1 - 30/6 2019</u>	<u>1/1 - 31/12 2019</u>
<b>11. Ændring i driftskapital</b>			
<b>Driftsaktivitet</b>			
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune og diverse tilgodehavender	-30.907	-14.428	2.655
Ændring i moms	-645	397	154
Ændring i anden gæld	2.559	1.574	1.607
Ændring i offentlig gæld	<u>26.745</u>	<u>17.094</u>	<u>0</u>
	<u><b>-2.248</b></u>	<u><b>4.637</b></u>	<u><b>4.416</b></u>
<b>Investeringsaktivitet</b>			
Ændring i diverse tilgodehavender	-10.000	0	0
Ændring i moms	-705	23.724	13.709
Ændring i kreditorer	138.262	-44.936	-51.344
Ændring i anden gæld	<u>-23.264</u>	<u>19.521</u>	<u>27.195</u>
	<u><b>104.294</b></u>	<u><b>-1.691</b></u>	<u><b>-10.440</b></u>

**12. Hændelser efter periodens afslutning**

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

Odense Letbane har i forbindelse med den igangværende coronavirus (covid-19) fulgt myndighedernes anbefalinger og har dermed været med til at mindske risikoen for spredning af virusen. Selskabets medarbejdere, rådgivere og konsulenter har således i væsentligt omfang, og hvor det har været muligt, arbejdet hjemmefra i foråret og Odense Letbane har først genåbnet projektkontoret i større omfang efter sommerferien. Projektmedarbejdere med tilsynsopgaver har dog gennemført disse under hensyntagen til at begrænse deltagerkredsen mest muligt.

Anlægsarbejderne med at lægge skinner, etablere infrastruktur og med at forberede selskabet til idriftsættelse af letbanen er fortsat gennem første halvår under tilsvarende retningslinjer og Odense Letbane har været i tæt dialog med entreprenørerne for at sikre den rette fremdrift under hensyntagen til at mindske risikoen for spredning af coronavirus. De udenlandske entreprenører har som følge af coronavirus og de deraf følgende rejserestriktioner blandt andet haft udfordringer med at få for eksempel specialister til at gennemføre testfasen samt udstyr og maskiner til byggepladserne i Odense. Disse udfordringer har på nogle strækninger forsinket fremdriften. Modsat har entreprenørerne på nogle strækninger kunne udnytte den mindre trafik i byen og dermed forcere fremdriften, dette for eksempel ved anlæggelse af flere af de kritiske vejkryds i byen.

Odense Letbane vurderer således samlet, at tidsplanen med forventet kommerciel idriftsættelse i efteråret 2021 kan holdes på trods af uddringerne med coronavirus, dette dog med en nødvendig forcering af de resterende anlægsarbejder for at indhente de forsinkelser, der er konstateret på visse mellemterminer. Det er samtidig vurderet, at den igangværende coronavirus vil medføre ekstraomkostninger for projektet. Disse omkostninger kan holdes inden for projektets samlede anlægsbudget.