

ÅRSRAPPORT 2020

(6. 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 2021.

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 2020	11
3.9 Ledelse	13
3.10 Interne kontroller	15
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	26
4 ÅRSRAPPORT	29
5 Anvendt regnskabspraksis.....	29
6 Resultatopgørelse	32
7 Balance	33
8 Egenkapitalopgørelse	35
9 Pengestrømsopgørelse	36
10 Noter.....	37

1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar — 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar— 31. december 2020.

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 14. april 2021

Direktion:

Mogens Hagelskær

Michael Jalking

Steen Lykke

Bestyrelse:

Jesper Rasmussen
Formand

Kjeld Zacho Jørgensen

Peter Krogsgaard

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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 14. april 2021

EY 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)

Kjeld Zacho Jørgensen

Peter Krogsgaard

Jesper Rosener

Niels Walther-Rasmussen

Direktion:

Mogens Hagelskær

Michael Jalking

Steen Lykke

Revision:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Englandsgade 25

5000 Odense C

Ejerforhold:

Odense Kommune, 100%

3.2 Hoved- og nøgletal

(tDKK)	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018	1/1 - 31/12 2017	1/1 - 31/12 2016
Resultat af primær drift eksklusiv særlige poster	-12.132	-8.546	-8.985	-7.891	-7.793
Indtægtsført tilskud fra Transport- og Boligministeriet	165.000	153.000	254.000	0	0
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse	-504.000	-364.000	-611.000	0	0
Resultat af primært drift	-351.132	-219.546	-365.985	-7.891	-7.793
Resultat af finansielle poster	-27.769	-18.124	-9.195	-6.519	-2.013
Årets resultat	-378.901	-237.670	-375.180	-14.410	-9.806
Anlægsaktiver	1.533.185	1.136.680	689.174	724.023	460.038
Omsætningsaktiver	238.101	225.178	237.228	79.809	91.475
Aktiver i alt (balancesum)	1.771.286	1.361.858	926.402	803.832	551.513
Egenkapital	-716.811	-431.944	-231.042	123.980	55.016
Langfristede gældsposter	1.707.784	1.302.580	654.679	555.079	258.239
Kortfristede gældsposter	780.313	491.222	502.765	124.773	238.258
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-37.444	-22.174	-20.030	-18.175	-13.411
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-871.378	-822.026	-531.659	-196.950	-268.084
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-871.378	-822.026	-531.659	-196.950	-268.084
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	976.454	867.668	563.080	214.832	274.376
Pengestrømme i alt	67.631	23.468	11.391	-293	-7.119
Nøgletal					
Likviditetsgrad	30,5%	45,8%	47,2%	64,0%	38,4%
Soliditetsgrad	-40,5%	-31,7%	-24,9%	15,4%	10,0%
Egenkapitalforrentning	-79,9%	-71,7%	-700,9%	-16,1%	-17,8%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	38	39	38	35	39
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	39	39	40	38	40

3.3 Indledning

Odense Letbane har i 2020 haft fuld fokus på at bygge letbanen færdig og gøre den klar til åbningen i efteråret 2021. Hvor man i 2019, der var det mest omfattende anlægsår for Odense Letbane, kunne opleve sporarbejde i størstedelen af byen, har 2020 været året, hvor enderne blev samlet til et kontinuerligt forløb gennem byen på hele strækningen. Skinnerne er nu lagt på hele strækningen, det sidste af kørestrømmen er ved at blive sat op, stationerne er rejst og belægninger er lagt på de fleste af de 26 stationer.

Særligt skal strækningen gennem bymidten nævnes. Her blev det for alvor tydeligt, at hvor der før var en bred fiersporet vej – og hvor der siden 2014 har været en byggeplads af gigantiske dimensioner – nu er en bymidte, der samler sig med letbane, nye bygninger og de mange fine byrum, der er skabt for byens borgere og besøgende i Odense.

Sporarbejdet er gennemført gennem mere end 50 lyskryds i byen så strækningen er sammenhængende og nu er ved at være afsluttet.

En af de helt store milepæle i letbaneprojektet blev opnået i februar måned, da det første letbanetog ankom til Odense som en særtransport på en ladvogn fra Stadler Pankow GmbH i Berlin. De 15 resterende letbanetog er kommet successivt som planlagt gennem foråret og sommeren, og i september måned var alle 16 togsæt på plads ved drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallesø. Letbanevognene vil med en frekvens på kun 7½ minut i dagtimerne blive meget synlige på den 14,5 km lange strækning gennem byen.

I sidste kvartal 2020 påbegyndte Odense Letbane test af togene på Hestehaven i Hjallesø, og i begyndelsen af 2021 vil testkørslerne blive udvidet til hele letbanestrækningen med successiv udvidelse fra syd.

Byggeriet af Odense Letbanes drifts- og vedligeholdelsescenter blev afsluttet i 2020 efter mere end to års anlægsarbejde, og i oktober måned flyttede Odense Letbanes driftsorganisation som de første ind i de nye lokaler i Hjallesø. Efterfølgende er Keolis Letbaner A/S også flyttet ind, og der er nu etableret et stærkt samarbejde frem mod driftsperiodens begyndelse.

I løbet af 2020 er der endvidere blevet arbejdet intenst med at løse den opgave, som Odense Byråd har givet Odense Letbane med at udarbejde en opdateret udredningsrapport samt en VVM-undersøgelse af en mulig etape 2 af letbanen. Materialet skal anvendes til en senere politisk stillingtagen til etape 2. Alle undersøgelser og muligheder er blevet belyst, og nu forestår en offentlig høringsproces samt etablering af selve beslutningsgrundlaget.

Odense Letbane har som mange andre virksomheder været påvirket af situationen omkring covid-19. Arbejdet med at lægge skinner, etablere infrastruktur og med at forberede selskabet til idriftsættelse af letbanen i efteråret 2021 er fortsat under hensyntagen til myndighedernes restriktioner og i tæt dialog med entreprenørerne. Dette er sket for at sikre den rette fremdrift i projektet og samtidig under hensyntagen til at medvirke til at mindske risikoen for spredning af covid-19.

De udenlandske entreprenører har som følge af covid-19 blandt andet haft udfordringer med at få ressourcer og udstyr til Odense, ligesom situationen også har medført en lavere effektivitet i anlægsarbejdet. For at reducere effekten af den lavere fremdrift i anlægsarbejderne indgik Odense Letbane medio 2020 en tillægsaftale med entreprenøren på transportsystemet om at forcere anlægsarbejderne, og i august

måned blev der således tilført 100 mand ekstra på byggepladserne. Ligeledes har Odense Kommune givet ekstraordinære tilladelser til anlægsarbejder uden for normal arbejdstid for at øge fremdriften.

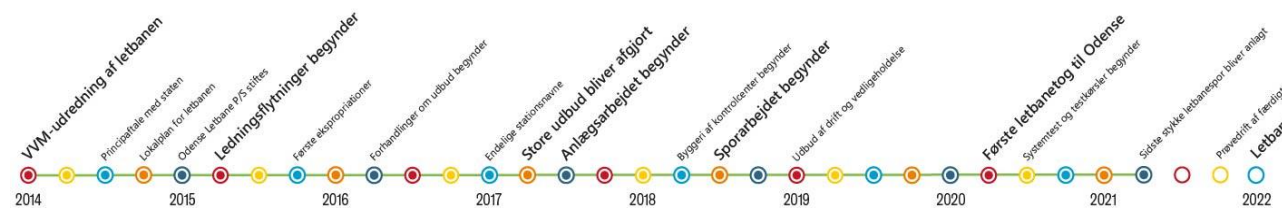
Til dækning af de ekstraordinære omkostninger i forbindelse med effekten af covid-19 fra foråret har Odense Letbane i efteråret fået frigivet 70 mDKK af de centrale reserver fra Odense Kommune og staten.

Hen over efteråret er situationen forværret igen med anden bølge af covid-19, først med nedlukninger i mange europæiske lande i oktober og november og efterfølgende Danmark i december måned. Situationen giver blandt andet igen de udenlandske entreprenører udfordringer med at få ressourcer til Danmark. Hovedentreprenøren har derfor i marts måned 2021 meddelt, at der er konstateret en forsinkelse i færdiggørelsen af letbanen, hvilket ifølge entreprenøren angiveligt skyldes lavere produktionshastighed grundet covid-19 og andre tekniske forhold. Den meddelte forsinkelse fra entreprenørens side betyder med den nuværende viden, at åbningen af letbanen forventelig bliver ved årsskiftet 2021/22 i stedet for i september måned som tidligere forventet.

Med baggrund i de kendte oplysninger og den juridiske vurdering heraf forventer Odense Letbane P/S på nuværende tidspunkt, at de samlede omkostninger kan holdes indenfor det samlede anlægsbudget inklusiv endnu ikke frigivne centrale reserver. Odense Letbane P/S vil indlede en proces med bidragsyderne omkring eventuel frigivelse af de centrale reserver, når de økonomiske konsekvenser kendes, forventeligt omkring sommeren 2021. Det må forventes, at Odense Letbane P/S's juridiske ståsted vedrørende opgørelse af de økonomiske konsekvenser vil blive udfordret af entreprenøren.

3.4 Aktiviteter og tidsplan

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 7½ 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 efter fuld idriftsættelse af Nyt OUH
- ◆ 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

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

Finansiering sker via de tre bidragsydere, Odense Kommune, Staten 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% kontant indskud 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 351,1 mDKK, hvilket primært skyldes nedskrivning af anlægsaktiver på 504,0 mDKK samt indtægtsførte tilskud fra Transport- og Boligministeriet på 165,0 mDKK. Det resterende underskud på 12,1 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 1.655,0 mDKK, hvoraf der i 2020 er foretaget en forholds-mæssig nedskrivning på 504,0 mDKK og akkumuleret 1.479,0 mDKK. Der vil i takt med afholdelse af de resterende 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 900,6 mDKK, hvilket primært kommer fra omkostninger til anlægsarbejder, transportsystem og det rullende materiel, samt omkostninger til bygherre og rådgivere. Årets samlede anlægsinvesteringer er højere end forventningerne i halvårsrapporten for 2020, væsentligst som følge af periodeforskydning af omkostninger fra 2021 til 2020.

De samlede anlægsudgifter udgør 912,7 mDKK i 2020 vedrørende projektet. Heraf er 12,1 mDKK indregnet i resultatopgørelsen, og 900,6 mDKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen er i løbet af året forhøjet med 94,0 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 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 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 2020

Anlægsarbejdet med etablering af nye vejbaner, cykelstier og fortove var i alt væsentlighed afsluttet ved begyndelsen af året. Disse anlægsarbejder har skabt den fornødne plads i en otte meter bred korridor til letbanens skinner og stationer.

I løbet af 2020 er der således arbejdet med at gøre arealerne omkring letbanesporet færdige. Et af de større projekter i året har været færdiggørelse af den store parkeringsplads ved Odense Idrætspark og Odense Stadion samt at lave den nye Israels Plads i Bolbro. Pladsen har i løbet af året fået et helt nyt udseende og skal i højere grad indbyde til ophold og skabe en naturlig overgang mellem stationen ved Idrætsparken og idrætsfaciliteterne i området.

Arbejdet med Park & Ride i Hjallesø blev påbegyndt i 2020 med udgravning til kloakker og opbygning af jordvolde samt etablering af en bygning, der indeholder ventesal og toiletfaciliteter. Anlæggelsen af Park

& Ride forventes afsluttet inden sommeren 2021 og rummer plads til knap 800 parkerede biler samt tilkobling til flex- og fjernbusser.

I foråret 2020 begyndte slidlagsarbejdet, hvor det sidste lag asfalt bliver lagt på flere veje og cykelstier langs letbanestrækningen. Slidlaget er det øverste lag asfalt, der beskytter vejens underlag imod regn, frost og salt og slidlaget giver desuden en mere jævn vej, der er behagelig at køre på. Det resterende arbejde med udlægning af slidlag bliver udført i første halvdel af 2021, når der ikke længere er risiko for frost og de øvrige anlægsarbejder er afsluttet.

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 2/3 af de i alt cirka 1.400 træer, der i alt skal plantes. Udplantningen af nye træer færdiggøres i plantesæsonen 2021.

I begyndelsen af oktober måned åbnede den nye perron på Hjalles Station for regionaltogets passagerer. Foruden selve perronen er der også bygget to trappetårne med en forbindelsesbro over banelegemet, der skal gøre det nemt at krydse Svendborgbanen. Perronen er bygget, så rejsende nemt kan skifte fra Svendborgbanens regionaltog til letbanen.

Der resterer enkelte anlægsarbejder med nye vejbaner, cykelstier og fortove, der vil blive udført i løbet af 2021, idet disse arbejder bedst kan laves, når infrastrukturen er helt færdigt. Det gælder for eksempel klinkearbejde omkring stationen på Benedikts Plads og udbedring af diverse mindre fejl og mangler.

Vedrørende anlægsarbejderne udført af Barslund A/S har der i løbet af det sidste 1½ år 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. Barslund har indbragt uenighederne til behandling via syn og skøn, og der er i den forbindelse foretaget gennemgang af de anbragte skønstemaer. Vurderingen fra syn og skøn forventes modtaget i første halvdel af 2021.

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 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 som følge heraf er der indbragt i alt 45 sager til Taksationskommissionen, der i flere 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 i nærheden 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 12 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 i henholdsvis 2019 og 2020, hvilket har givet en nedsættelse af den fastsatte erstatning. Den ene af afgørelserne er dog anket af modparten. De resterende sager er planlagt til domsforhandling i 2021 og 2022.

Arbejdet med at lægge skinnerne og etablere infrastruktur med stationer og kørestrømsmaster er som nævnt ovenfor i al væsentlighed afsluttet. I løbet af året blev flere af de i alt otte transformerstationer langs letbanestrækningen færdige. Betonkonstruktionen er beklædt med trælameller og taget belagt med et lag sedum (græs), der tilsammen er med til at give et moderne og organisk udtryk.

På den sydlige del af strækningen i Hjallesø blev der i efteråret lagt jord mellem sporerne. Jorden er en særlig blanding af vulkansk pimpsten fra Island, der er blandet med dansk muldjord. Pimpstenen fungerer som lager for regnvand samtidig med, at den også kan lede overskydende regnvand til drænelinger, der ligger i letbanesporet. Når vejret tillader det, skal der i foråret sås græs i jorden langs størstedelen af strækningen, hvilket sammen med de mange nye træer vil være med til at gøre Odense til en grønnere by.

Som nævnt ovenfor kom de 16 togsæt til drifts- og vedligeholdelsescentret i løbet af året. Indledningsvis har leverandøren Stadler testet togets teknik, og gennem efteråret har man jævnlige kunne opleve toget blive testkørt på sporet langs Hestehaven. Testkørslerne er nødvendige i processen for at indhente de nødvendige tilladelser fra Trafik-, Bygge-, og Boligstyrelsen, der sikrer, at letbanen kan komme i drift. Testkørslerne vil fortsætte gennem første halvdel af 2021 frem mod forventet handover til Keolis Letbaner A/S den 1. juli 2021.

Odense Letbane P/S fortsætter efter anlæggelsen af letbanen som driftsselskab med Keolis Letbaner A/S som operatør. Samarbejdet med Keolis Letbaner A/S er godt i gang og i 2020 har et væsentligt fokusområde for såvel Odense Letbane som Keolis Letbaner A/S været processen med og forberedelse af dokumentation til de endelige godkendelser hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen. Dette arbejde fortsætter i 2021.

I løbet af efteråret har Keolis Letbaner A/S ansat såvel de første letbaneførere som de første styringsmedarbejdere og der har været stor søgning til disse stillinger. De nyansatte letbaneførere skal efter uddannelse være med til at gennemføre testkørslerne.

Som nævnt i indledningen er såvel Odense Letbane's driftsorganisation som medarbejderne hos Keolis Letbaner A/S flyttet ind i de nye lokaler i drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallesø. Det har været et bevidst valg med indflytning i god tid inden idriftsættelse af letbanen så medarbejderne kan sætte deres præg på kulturen på stedet og samtidig etablere et godt samarbejde.

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, men der er i begyndelsen af 2021 valgt to nye medlemmer til bestyrelsen, idet Kjeld Zacho Jørgensen og Peter Krogsgaard er indtrådt i

bestyrelsen, mens Magnus Jonasson og Gitte Andersen samtidig er udtrådt af bestyrelsen. Denne udskiftning i bestyrelsen er sket, idet der med under ét år til driftsstart har været behov for at styrke bestyrelsens kompetencer indenfor områderne sikkerhed, drift og vedligehold hos Odense Letbane P/S. Derudover har der været behov for at styrke kompetencerne i forhold til de kundevedtente aktiviteter, der skal bidrage til opnåelse af passagergrundlaget.

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

Der afholdes mindst fire ordinære bestyrelsesmøder om året. I regnskabsåret 2019 blev der afholdt otte 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 Michael Jalking og teknisk direktør Steen Lykke. Sammensætningen af direktionen er uændret i regnskabsåret, men Michael Jalking er pr. 1. januar 2021 tiltrådt som økonomidirektør, mens den tidligere økonomidirektør Per Feddersen fra samme dato varetager andre opgaver i selskabet.

Ved udgangen af regnskabsåret var der i alt 39 ansatte i Odense Letbane, hvilket er i identisk med antal 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. Bygherre- og teknisk rådgivning udføres af WSP Danmark og Cowi. 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 risikostyringssystem, som følger Transport- 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:

- Sikkerhedsgodkendelse hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen
- Håndtering og integration af cirka 20 tekniske systemer
- Fastholdelse af byherreorganisation
- Udfald af ekspropriationssager for retten

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 projektkoordinerings 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 tre 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. Hovedstadens Letbane har i 2018 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 haft 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 2021 et negativt resultat af primær drift i niveauet 80 mDKK uden særlige poster vedrørende værdireguleringer af de materielle anlægsaktiver under udførelse samt samlede anlægsinvesteringer på 380 mDKK. De samlede anlægsudgifter til projektet i 2021 forventes således at udgøre 460 mDKK. Baseret på den nuværende viden om driftsindtægter og -omkostninger forventes der foretaget en nedskrivning i 2021 på 176 mDKK på de materielle anlægsaktiver under udførelse og en indtægtsførelse i 2021 af tilskud fra transport- og Boligministeriet på 68 mDKK.

3.14 God selskabsledelse

Odense Letbane P/S har i 2021 gennemgået *Komitèen for god Selskabsledelses* anbefalinger af 23. november 2017 jf. komiteens hjemmeside <https://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 Letbaner 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 overdrog Odense Kommune i 2019 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 15 års løbetid 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 i en kortere periode 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 i følge [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 indsatser, 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 naturligvis 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, idet ordlyden omkring bodsstørelser dog er væsentligt skærpet i kontrakterne hos Odense Letbane. Kontrakterne med entreprenørerne for anlægsarbejderne, infrastrukturen og driften af letbanen indeholder ligeledes bestemmelser fra UN's Global Compact principper.

Selskabet har i 2020 fortsat arbejdet med at kommunikere og sikre håndhævelsen af menneskerettigheder blandt leverandører og samarbejdspartnere.

Der er i 2020 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 2020 ikke rapporteret tilfælde af korruption i Odense Letbane.

Diversitet og mangfoldighed

Odense Letbane har som målsætning at fremme diversitet og mangfoldighed i organisationen. Mangfoldighed bidrager til nytænkning samtidig med at rummelighed og tolerance fremmes, hvilket skaber et godt arbejdsmiljø og modvirker diskrimination.

Organisationen for Odense Letbane sammensættes ud fra de kompetencer, der er nødvendige for at løse den komplekse og meget fagligt specialiserede opgave med at anlægge en letbane. Vurderingen af kompetencer sker som udgangspunkt derfor uden skelen til køn og med fokus på de faglige kvalifikationer og det er derfor ikke foreneligt at styre efter denne målsætning i praksis.

Odense Letbane respekterer og ønsker at leve op til danske og internationale standarder vedrørende menneskerettigheder samt love vedrørende ligestilling og at tilbyde fair og lige vilkår i ansættelse- og arbejdsforhold uanset køn, etnisk oprindelse, religion og andre personlige forhold.

Hos Odense Letbane respekteres der på ingen måde mobning, sexchikane, diskrimination, krænkende adfærd eller trusler, og vi ønsker gennem åbenhed at sikre, at ingen medarbejdere i selskabet på noget tidspunkt udsættes for nogen form for chikane.

Den nuværende direktion og bestyrelse er alle af dansk nationalitet, der hver især er valgt ud fra deres faglige kompetencer med henblik på at sikre en bred palette af kompetencer i selskabet. For så vidt angår den aldersmæssige sammensætning af direktionen og bestyrelsen er 12% heraf under 50 år, 38% er mellem 50 og 60 år og 50% af ledelsen er over 60 år.

Fokusområder

Odense Letbanes CSR-politik omfatter følgende fem overordnede indsatsområder:

- ◆ Sikkerhed, sundhed og trivsel (a)
- ◆ Miljø og naturbeskyttelse (b)
- ◆ Socialt ansvar (c)
- ◆ Covid-19 (d)
- ◆ Kommunikation og dialog (e)
- ◆ Kvinder i ledelsen (f)

For hvert indsatsområde beskrives de relevante risici, politikker, handlinger og resultater i 2020.

Odense Letbane anvender ikke KPI'er i forbindelse med CSR-rapportering, herunder heller ikke ikke-finansielle KPI'er, idet det ikke er vurderet relevant under hensyntagen til selskabets størrelse. Under pkt *a) Sikkerhed, sundhed og trivsel*, punkt *c) Socialt ansvar* og punkt *d) Covid-19*, er der dog anført opnåede resultater i 2020 med sammenligning til tilsvarende resultater for tidligere perioder.

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 til-

knyttede 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. Arbejdstilsynet har et særligt fokus på store infrastrukturprojekter og Odense Letbane følger op på alle afvigelser fra arbejdsmiljølovgivningen.

Handlinger i 2020

- Løbende og fortsat 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 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 2020 - Odense Letbane og entreprenører

Hændelser, ulykker og registreringer:

- Odense Letbane, inklusive rådgivere, har ikke haft arbejdsulykker
- 237 arbejdsmiljøhændelser registreret og kommunikeret
- 7 ulykker med sammenlagt 154 dages fravær hos entreprenører
- Beregnet ulykkesfrekvens pr. 10.000 årsværk: 144 ulykker. Gennemsnit for Bygge & Anlægsbranchen 2019: 394 ulykker pr. 10.000 årsværk
- Beregnet Ulykkesfravær pr. 1000 timer: 1,22 timer (B&A-branchen 2017: 2,1 timer)
- Ingen sager vedrørende psykisk arbejdsmiljø (stress, seksuel chikane, mobning)
- Sygefravær på 0,78% for Odense Letbane (korrigeret for langtidssygefravær)

Forebyggende tiltag:

- Planer for Sikkerhed og Sundhed (PSS) er jævnlige opdateret med konkret indhold, herunder særligt farligt arbejde og byggepladstegninger
- 1.150 personer har gennem anlægsfasen gennemgået det grundlæggende sikkerhedskursus på Transportsystemet, fordelt på mere end 150 forskellige virksomheder
- 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 11 påbud i 2020 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 2020

- 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 2020 - 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 overholde 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 2020

- 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, foreningsfrihed, kollektiv forhandling og ikke-diskrimination, jf. UN Global Compact

Resultater i 2020 - Odense Letbane og entreprenører

- Kontrolenheden har i 2020 gennemført i alt 25 besøg på byggepladserne og konstateret overtrædelser af kravene i to tilfælde, hvor medarbejderne efterfølgende er betalt den manglende løn eller diæter.
- I en mere omfattende sag vedrørende to spanske entreprenører er sagen mellem Comsa, Odense Kommunes Kontrolenhed og Odense Letbane afsluttet med en aftale om efterbetaling. En dansk underentreprenør på anlæggelsen af infrastrukturen har haft et tysk søsterselskab som assistance under arbejdet, hvor manglende betaling af diæter, som formentlig skyldes misforståelser, er betalt.

- Arbejdstilsynets særlige projektorganisation for Indsats mod Social Dumping på store infrastrukturprojekter (SDI) har gennemført 12 kontrolbesøg, og der er ikke konstateret social dumping. Arbejdstilsynet har dermed besøgt OL's byggepladser hver 4.-5. uge og afgivet reaktioner ved 7 af besøgene (i alt 11 påbud).

d) Covid -19

Risici

Covid-19 pandemien har i 2020 udgjort et stort pres på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø grundet sundhedsrisici og hjemsendelser. Ligeledes har IT-sikkerhed i forbindelse med hjemsendelse af medarbejdere været under øget pres. Risici på dette område er manglende fremdrift og uhensigtsmæssige behandling af data, 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 har sat fokus på at beskytte både vores medarbejdere og medarbejdere hos entreprenører i denne tid ved at indføre restriktioner og stille testkapacitet/værnemidler til rådighed. Dette har bidraget til at sikre medarbejdernes sundhed og tryghed.

Handlinger i 2020

- Udarbejdet covid-19 beredskabsplan
- Fulgt retningslinjerne fra sundhedsmyndighederne
- Indført krav om anvendelse af værnemidler på projektkontoret i visse perioder
- Indført krav om negativ test ved indrejse af medarbejdere fra udlandet
- Løbende information til medarbejdere og entreprenører omkring situationen og udvikling for covid-19
- Støtte til de udenlandske entreprenører for at overholde retningslinjerne fra de danske sundhedsmyndigheder
- Stillet testfaciliteter til rådighed for de udenlandske entreprenører
- Skærpede retningslinjer for udenlandske medarbejdere på byggepladserne omkring at arbejde i mindre og bestemte teams og at være indkvarteret i begrænsede antal
- Øget opmærksomhed omkring IT-sikkerhed

Resultater i 2020 - Odense Letbane og entreprenører

- Alle relevante værnemidler udleveret eller opstillet til medarbejdere og medarbejdere hos entreprenører
- Anlægsarbejder er fortsat under hensyntagen til at medvirke til at mindske risikoen for spredning af smitten
- Medarbejdere har haft hjemmekontor som primær arbejdsplads i visse perioder af året
- Der er ikke konstateret smittede medarbejdere på projektkontoret og i alt 6 smittede positive blandt medarbejderne på byggepladserne hos entreprenørerne
- Der er ikke konstateret databrud relateret til hjemmearbejde

e) Kommunikation og dialog

Risici

Odense Letbane ønsker, at etik, ansvarlige handlinger og projektets målsætninger demonstreres i den daglige drift og proaktivt kommunikeres til projektets aktører, byens borgere og erhvervsdrivende i det omfang, det er muligt 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 2020

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, især under det forcerede anlægsarbejde i efteråret 2020, 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 2019 til 2020. Således var der i 2019 350 klager og spørgsmål mod 408 året før. Sagerne er håndteret efter en fast procedure og i tæt samarbejde med de involverede entreprenører for at tilsi­k­re en ensartet og smidig håndtering af henvendelserne.

Odense Letbane har i året været tæt på anlægsarbejdet, dog med fokus på at producere mange nyheder, da mange udadrettede tiltag og events måtte aflyses på grund af covid-19. I stedet for er der produceret mange artikler og en række videoer, der har informeret om fremdriften og udviklingen hos Odense Letbane. Det har samtidig også været nødvendigt at være ekstra tæt på kommunikationen og koordineringen med erhvervslivet, for eksempel vedrørende anlægsaktiviteterne i Albanigade. Den mobile udstilling fik i løbet af året et nyt look og har i løbet af sommeren og efteråret været åben på Flakhaven, Banegårdspladsen og Gråbrødre Plads.

Sidst, men ikke mindst, har Odense Letbane sammen med Odense Kommune udarbejdet en sikkerhedskampagne, der har været introduceret i bybilledet i forbindelse med de første testkørsler i Hjallesø. Sikkerhedskampagnen bliver udfoldet yderligere i takt med, at testkørslerne bliver udvidet i byen, og den

skal huske borgerne i byen på, at man skal være ekstra opmærksom i trafikken, når letbanen begynder at køre gennem byen.

Resultater i 2020

- Mobil og ubemandet udstillingsvogn, der har været placeret i bymidten
- SMS-service med information om vejarbejder mv.
- Besvaret spørgsmål og klager via blandt andet Odense Letbanes hjemmeside og på Facebook
- Etablering af trafikikkerhedskampagne forud for testkørsel

I 2021 vil der blive sat øget fokus på kommunikation omkring de afsluttende anlægsarbejder og den videre udrulning af sikkerhedskampagnen i takt med, at teststrækning udvides gennem byen.

Ligeledes vil Odense Letbane i løbet af 2021 fortsætte med at skrive en række 'bag-om-artikler' om afgørende indsatser, processer og resultater i forbindelse med etablering af letbanen. Artiklerne vil blive offentligt tilgængelige på selskabets hjemmeside.

f) 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 2022.

Der er ingen kvinder i bestyrelsen med den nuværende sammensætning. Måltallet er således ikke nået, men kompetencerne i bestyrelsen vurderes at passe til den fase projektet er i. Det vil ved ny rekruttering i bestyrelsen blive tilstræbt at opnå en mere ligelig kønsbalance.

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

3.16 Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv i erhvervsdrivende og offentlige virksomheder

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

Jesper Rasmussen, formand bestyrelsen

Tiltrådt 02.03.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1952

Honorar 2020: 250 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, Cell Tower Services ApS
- Bestyrelsesformand, Cell Tower Services International ApS
- Bestyrelsesformand, EcoXell Holding A/S
- Bestyrelsesformand, KRP Towers A/S
- Bestyrelsesformand, Galaxe Recycling 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
- Bestyrelsesformand, Operaparkfonden
- Bestyrelsesmedlem, Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015

Kjeld Zacho Jørgensen, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 29.01.2021

Valgt på ekstraordinær generalforsamling 29.01.2021

Født: 1958

Honorar 2020: 0 tDKK

Tillidshverv:

- Bestyrelsesformand, Kalaallit Airports Holding A/S
- Bestyrelsesformand, Kalaallit Airports International A/S
- Bestyrelsesformand, Kalaallit Airports Domestic A/S
- Bestyrelsesformand, Rejsegarantifonden
- Bestyrelsesformand, Dansk Kyst- og Naturisme
- Bestyrelsesmedlem, Det Nationale Turisme Forum
- Bestyrelsesmedlem, Helse Bergen Hf
- Bestyrelsesmedlem, Niras Gruppen A/S

Peter Krogsgaard, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 29.01.2021

Valgt på ekstraordinær generalforsamling 29.01.2021

Født: 1969

Honorar 2020: 0 tDKK

Tillidshverv:

- Bestyrelsesmedlem, Skanvin A/S

Jesper Sondrup Rosener, bestyrelsesmedlem

Tiltrådt 02.03.2015

Valgt på generalforsamling 25.04.2018 (genvalg)

Født: 1970

Honorar 2020: 125 tDKK

Tillidshverv:

- Adm. direktør, Jysk Fynske Medier P/S
- Adm. direktør, Komplementarselskabet Jysk Fynske Medier A/S
- Direktør, JFM Gruppen ApS
- Direktør, MindRocket 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, GulogGratis.dk A/S
- Bestyrelsesformand, Ugeavisen Nordfyn A/S
- Bestyrelsesformand, Ugeaviserne af 15/6-2017 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 Erhverv A/S
- Bestyrelsesmedlem, Boliggruppen Fyn A/S
- 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 2020: 125 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 ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Mogens Hagelskær, administrerende direktør

- Adm. direktør, Odense Letbane Komplementar ApS
- Bestyrelsesmedlem, ATZ A/S

Michael Jalking, økonomidirektør

- Ingen

Steen Lykke, teknisk direktør

- Ingen

4 ÅRSRAPPORT

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odense Letbane P/S for 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 sidste år.

Årsrapporten for 2020 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:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

6 Resultatopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019
Personaleomkostninger	2	-5.720	-3.558
Andre driftsomkostninger		-6.322	-4.908
Andre driftsindtægter	6	<u>165.000</u>	<u>153.000</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		152.958	144.534
Af- og nedskrivninger	3	<u>-504.090</u>	<u>-364.080</u>
Resultat af primær drift		-351.132	-219.546
Finansielle poster		<u>-27.769</u>	<u>-18.124</u>
Årets resultat		<u>-378.901</u>	<u>-237.670</u>

7 Balance

K)	Note	31/12 2020	31/12 2019
ver			
egsaktiver			
erielle anlægsaktiver			
erielle anlægsaktiver under udførelse	3	1.533.093	1.136.498
smidler og inventar	3	92	182
erielle anlægsaktiver i alt		1.533.185	1.136.680
egsaktiver i alt		1.533.185	1.136.680
ætningsaktiver			
dehavender			
re tilgodehavender	4	134.124	188.833
		134.124	188.833
ide beholdninger		103.977	36.345
ætningsaktiver i alt		238.101	225.178
ver i alt		1.771.286	1.361.858

Balance

(tDKK)	Note	31/12 2020	31/12 2019
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500	500
Overført resultat	5	-717.311	-432.444
Egenkapital i alt		-716.811	-431.944
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Periodiseret offentligt tilskud	6	635.037	512.800
KommuneKredit	7	1.069.609	788.709
Anden gæld		3.139	1.071
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.707.784	1.302.580
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit		29.577	21.622
KommuneKredit		558.829	317.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		182.667	137.427
Anden gæld		9.237	14.488
Periodeafgrænsningsposter		5	685
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		780.313	491.222
Passiver i alt		1.771.286	1.361.858
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		

8 Egenkapitalopgørelse

(tDKK)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500	-432.444	-431.944
Indskud fra ejer	0	94.034	94.034
Overført jf. resultatdisponering note 5	0	-378.901	-378.901
Egenkapital pr. 31. december 2020	500	-717.311	-716.811

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.

9 Pengestrømsopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019
Resultat af primær drift		-351.132	-219.546
Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud	6	-165.000	-153.000
Af- og nedskrivninger	3	504.090	364.080
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-12.042	-8.466
Ændring i driftskapital	11	2.367	4.416
Pengestrømme fra drift		-9.675	-4.050
Finansielle poster		-27.769	-18.124
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-37.444	-22.174
Køb materielle anlægsaktiver		0	0
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-900.595	-811.586
Ændring i driftskapital	11	29.217	-10.440
Pengestrømme til investeringsaktivitet		-871.378	-822.026
Kapitalindsud Odense Kommune		94.034	36.768
Modtaget offentlige tilskud		351.737	448.500
Optagelse langfristet gæld		316.000	399.000
Afdrag på langfristet gæld		-27.146	-18.872
Ændring i løbende kreditter		241.829	2.272
Penge fra finansieringsaktivitet		976.454	867.668
Årets pengestrøm		67.632	23.468
Likvider, primo		36.345	12.877
Likvider, ultimo		103.977	36.345

Pengestrømsanalysen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

10 Noter

1. Særlige poster

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse med 504,0 mDKK samt indtægtsførsel af andel af tilskud fra Transport- og Boligministeriet og Region Syddanmark, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver, med 165,0 mDKK. Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse i resultatopgørelsen for 2020 udgør 339,0 mDKK.

(tDKK)	<u>1/1 - 31/12</u> 2020	<u>1/1 - 31/12</u> 2019
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.277	28.163
Pensioner	4.548	4.565
Andre omkostninger til social sikring	<u>476</u>	<u>493</u>
	<u>33.301</u>	<u>33.221</u>
Heraf vederlag til bestyrelse	<u>750</u>	<u>815</u>
Heraf vederlag til direktionen	<u>4.965</u>	<u>4.961</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>38</u>	<u>39</u>

Af de samlede personaleomkostninger på 33.301 tDKK er 5.720 tDKK ført i resultatopgørelsen, mens 27.581 tDKK er aktiveret under posten *anlægsaktiver under udførelse*.

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	Drifts- midler og inventar
Kostpris 1. januar 2020	2.111.498	471
Tilgang	900.595	0
Kostpris 31. december 2020	<u>3.012.093</u>	<u>471</u>
Afskrivninger 1. januar 2020	975.000	289
Periodens af- og nedskrivninger	504.000	90
Afskrivninger 31. december 2020	<u>1.479.000</u>	<u>379</u>
Materielle anlægsaktiver 31. december 2020	<u>1.533.093</u>	<u>92</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 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 2020 foretages nedskrivning på i alt 504,0 mDKK, der er indregnet i resultatopgørelsen (akkumulert 1.479,0 mDKK). Nedskrivningstesten viser et samlet behov for nedskrivning af anlægsaktiverne på 1.655,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende nedskrivninger vil blive foretaget i takt med færdiggørelsen af byggeriet.

Den anvendte rentesats på 2,5% er højere end det aktuelle renteniveau i markedet, idet der er indregnet et risikotillæg, hvilket er baseret på et skøn. Anvendelse af en lavere rente ville øge den opgjorte genindvindingsværdi og dermed forbedre årets resultat. En rente på 2,0% ville medføre en lavere nedskrivning med i alt 157,0 mDKK, heraf 140,0 vedrørende 2020. Modsat ville en rente på 3% medfører højere nedskrivninger med 140 mDKK, heraf 125,0 mDKK vedrørende 2020.

En andel af tilskud fra Transport- og Boligministeriet er indtægtsført i resultatopgørelsen i det omfang tilskuddet har medfinansieret de nedskrevne aktiver. Der er for 2020 indtægtsført 165,0 mDKK i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter (akkumulert 572,0 mDKK). Det samlede tilskud fra Transport- og Boligministeriet er beregnet til 647,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende tilskud vil blive indtægtsført i takt med færdiggørelse af byggeriet.

Anvendelse af en lavere rentesats på eksempel vis 2,0% i stedet for de anvendte 2,5% ville reducere den indregnede andel af tilskud fra Transport- og Boligministeriet og dermed forringe årets resultat med i alt 60,0 mDKK, heraf 54,0 mDKK vedrørende 2020. Modsat ville en højere rente på 3% medfører et højere tilskud på 54,0 mDKK, heraf 48,0 mDKK vedrørende 2020.

Noter

(tDKK)	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
4. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	11.497	23.897
Tilgodehavende tilskud hos Transport- og Boligministeriet	94.100	158.600
Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune	10.406	260
Diverse tilgodehavender	<u>18.121</u>	<u>6.076</u>
	<u>134.124</u>	<u>188.833</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	<u>-378.901</u>	<u>-237.670</u>
	<u>-378.901</u>	<u>-237.670</u>
6. Periodiseret offentligt tilskud		
Periodiseret tilskud 1. januar 2020		919.800
Regulering til tidligere perioder		-7.400
Tilskud i året		<u>294.637</u>
Periodiseret tilskud 31. december 2020		<u>1.207.037</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2020		407.000
Årets indtægtsførsel af tilskud		<u>165.000</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 31. december 2020		<u>572.000</u>
Periodiseret tilskud 31. december 2020		<u>635.037</u>

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 944.947 tDKK senere end 5 år fra balancedagen.

Noter

	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019
8. Honorar til selskabsvalgt revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	135	135
Erklæringsopgaver med sikkerhed	63	61
Andre ydelser	182	180
	380	376

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 2020 en samlet restværdi på 85,5 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. 31/12 2020 part i en række sager vedrørende erstatning for nogle af de eksproprierede ejendomme. Sagerne er indbragt for Taksationskommissionen og forventes behandlet i 2021 og 2022. 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

(tDKK)	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019
11. Ændring i driftskapital		
Driftsaktivitet		
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune og diverse tilgodehavender	37	2.655
Ændring i moms	-1.013	154
Ændring i anden gæld	3.343	1.607
	2.367	4.416
Investeringsaktivitet		
Ændring i diverse tilgodehavender	-22.228	0
Ændring i moms	13.415	13.709
Ændring i kreditorer	45.240	-51.344
Ændring i anden gæld	-7.210	27.195
	29.217	-10.439

12. Hændelser efter periodens afslutning

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

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.

Hen over efteråret er situationen omkring covid-19 blevet forværret igen med anden bølge af covid-19, først med nedlukninger i mange europæiske lande i oktober og november og efterfølgende i Danmark i december måned. Situationen giver blandt andet igen de udenlandske entreprenører udfordringer med at få ressourcer til Danmark. Hovedentreprenøren har derfor i marts måned 2021 meddelt, at der er konstateret en forsinkelse i færdiggørelsen af letbanen, hvilket ifølge entreprenøren angiveligt skyldes lavere produktionshastighed grundet covid-19 og andre tekniske forhold. Den meddelte forsinkelse fra entreprenørens side betyder med den nuværende viden, at åbningen af letbanen forventeligt bliver ved årsskiftet 2021/22 i stedet for i september måned som tidligere forventet.

Med baggrund i de kendte oplysninger og den juridiske vurdering heraf forventer Odense Letbane P/S på nuværende tidspunkt, at de samlede omkostninger kan holdes indenfor det samlede anlægsbudget inklusiv endnu ikke frigivne centrale reserver. Odense Letbane P/S vil indlede en proces med bidragsyderne omkring eventuel frigivelse af de centrale reserver, når de økonomiske konsekvenser kendes, forventeligt omkring sommeren 2021. Det må forventes, at Odense Letbane P/S's juridiske ståsted vedrørende opgørelse af de økonomiske konsekvenser vil blive udfordret af entreprenøren.

PENNEO

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

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

Michael Møller Jalking

Direktion

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-151570327965

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-04-14 15:35:10Z

NEM ID 

Mogens Hagelskær

Direktion

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-191549880028

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-04-15 04:30:15Z

NEM ID 

Steen Lykke

Direktion

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-923865838079

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-04-15 06:45:35Z

NEM ID 

Peter Krogsgaard

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-058603920119

IP: 193.110.xxx.xxx

2021-04-15 06:48:55Z

NEM ID 

Jesper Rasmussen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-973454305724

IP: 80.208.xxx.xxx

2021-04-15 06:55:58Z

NEM ID 

Kjeld Zacho Jørgensen

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 9578-5994-4-4436799

IP: 88.89.xxx.xxx

2021-04-15 07:11:04Z

 bankID 

Niels Walther-Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-684433317553

IP: 185.170.xxx.xxx

2021-04-15 13:23:36Z

NEM ID 

Jesper Sondrup Rosener

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-223239710552

IP: 212.112.xxx.xxx

2021-04-15 18:43:17Z

NEM ID 

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 tidsstempelt 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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

Michael Sig

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1295341205699

IP: 128.76.xxx.xxx

2021-04-15 19:10:15Z

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-04-16 08:01:34Z

NEM ID 

Michael Møller Jalking

Dirigent

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-151570327965

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-04-29 08:09:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FZZL6-CE30L-WC2AG-QCQE2-035VE-3LEDY

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>