

HALVÅRSRAPPORT 2021

for perioden 1. januar – 30. juni 2021

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.....	9
3.7 Aktiviteter i 2021.....	10
3.8 Ledelse.....	11
3.9 Interne kontroller.....	12
3.10 Risikostyring og særlige risici.....	12
3.11 Forventet udvikling.....	13
3.12 Samfundsansvar.....	13
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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

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 15. september 2021

Direktion:

Mogens Hagelskær
adm. direktør / CEO

Michael Jalking
økonomidirektør / CFO

Steen Lykke
teknisk direktør / CCO

Bestyrelse:

Jesper Rasmussen
formand

Kjeld Zacho Jørgensen

Peter Krogsgaard

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 2021, som omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Perioderegnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven og efter samme regnskabspraksis som anvendt i årsregnskabet for 2020.

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 2021 samt af resultatet af dets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2021 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 15. september 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, adm. direktør / CEO

Michael Jalking, 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 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2018	1/1 - 31/12 2017
Resultat af primær drift eksklusiv særlige poster	-6.797	-4.875	-12.132	-8.546	-8.985	-7.891
Indtægtsført tilskud fra Transportministeriet og Region Syddanmark	15.000	89.000	165.000	153.000	254.000	0
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver under udførelse	-49.000	-286.000	-504.000	-364.000	-611.000	0
Resultat af primært drift	-40.797	-201.875	-351.132	-219.546	-365.985	-7.891
Resultat af finansielle poster	-16.028	-12.346	-27.769	-18.124	-9.195	-6.519
Årets resultat	-56.825	-214.221	-378.901	-237.670	-375.180	-14.410
Anlægsaktiver	1.583.087	1.404.492	1.533.185	1.136.680	689.174	724.023
Omsætningsaktiver	191.521	321.762	238.101	225.178	237.228	79.809
Aktiver i alt (balancesum)	1.774.608	1.726.254	1.771.286	1.361.858	926.402	803.832
Egenkapital	-722.630	-646.165	-716.811	-431.944	-231.042	123.980
Langfristede gældsposter	2.048.979	1.599.021	1.707.784	1.302.580	654.679	555.079
Kortfristede gældsposter	448.259	773.398	780.313	491.222	502.765	124.773
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-29.529	-19.421	-37.444	-22.174	-20.030	-18.175
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-226.983	-449.566	-871.378	-822.026	-531.659	-196.950
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-226.983	-449.566	-871.378	-822.026	-531.659	-196.950
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	155.350	435.215	976.454	867.668	563.080	214.832
Pengestrømme i alt	-101.162	-33.773	67.631	23.468	11.391	-293
Nøgletal						
Likviditetsgrad	42,7%	41,6%	30,5%	45,8%	47,2%	64,0%
Soliditetsgrad	-40,7%	-37,4%	-40,5%	-31,7%	-24,9%	15,4%
Egenkapitalforrentning	-11,9%	-71,7%	-79,9%	-71,7%	-700,9%	-16,1%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	39	38	39	38	35
Antal fuldtidsbeskæftigede ved periodens udgang	39	39	39	39	40	38

3.3 Indledning

Odense Letbane har i første halvår 2021 haft fuld fokus på at bygge letbanen færdig og gøre den klar til de resterende testkørsler forud for åbningen af letbanen omkring årsskiftet 2021/22.

En vigtig milepæl i anlægsarbejderne blev nået i slutningen af april måned 2021, hvor den sidste skinne på letbanens 14,5 km blev støbt på Albanigade-broen i det indre Odense. Støbningen af skinnen på Albanigade-broen var den sidste af i alt 3.300 skinner på hele letbanetraceet, der hermed er komplet forbundet fra Hjallose i syd til Tarup i Nord.

En anden vigtig milepæl i første halvår 2021 var i Kristi Himmelfartsferien, hvor den sidste mast til letbanens kørestrøm blev rejst i Albanigade. Der er hermed rejst i alt 640 kørestrømsmaster på letbanestrækningen og i tillæg hertil er køreledningerne en del steder monteret direkte på bygningerne. En del af kørestrømsmasterne skal samtidig fungere som lysmaster og har disse steder erstattet lysmasterne. Arbejdet med at finde plads til kørestrømsmasterne i centrum af Odense har generelt været en udfordring, da der i forvejen er blandet andet rør, ledninger og andet teknik, der sikrer leverance af lys, varme mv. til borgerne i byen.

I foråret blev anlægsarbejderne på strækningen fra drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallose til stationen ved IKEA på Ørbækvej færdiggjort og der har efterfølgende været gennemført kørsler med togene for test af såvel de 16 togsæt som test af de tekniske systemer på letbanen. Strækningen til brug for testkørsler vil løbende blive udvidet til også at omfatte Ørbækvej nord for IKEA ind mod centrum og videre ud mod Tarup i Nord. Foruden test af togene og de tekniske systemer skal testkørslerne også bruges til uddannelse af de kommende letbaneførere.

I første halvår af 2021 er arbejdet med at mobilisere Odense Letbane som driftsselskab fortsat og arbejdet har i perioden i høj grad bestået af udarbejdelse af dokumentation samt procedurebeskrivelser og planlægning af sikkerhedsgodkendelserne, dette i tæt samarbejde med Keolis Letbaner A/S og Stadler Pankow GmbH.

Ved udgangen af 2019 fik Odense Letbane overdraget ansvaret af Odense Kommune for at udarbejde en forundersøgelse omkring letbanens eventuelle Etape 2 og efter et grundigt forarbejde fremlagde Odense Letbane Udredningsrapport og VVM-undersøgelse til Odense Kommune og Transportministeriet som beslutningsgrundlag for en eventuel politisk beslutning om anlæggelse af letbanens Etape 2. Odense Letbane har sammen med eksterne rådgivere lavet grundige analyser af passagertal, beskæftigelse, design og økonomi og i høj grad inddraget de erfaringer, der er opnået i forbindelse med anlæggelsen af Etape 1. Odense Letbanes rolle efter overdragelsen af rapporterne er at stå til rådighed med teknisk viden og erfaring i det omfang det kan være med til at kvalificere det videre forløb i beslutningsprocessen.

Odense Letbanes hovedentreprenør, der udfører anlæggelsen af infrastrukturen har oplyst, at anlægsarbejderne i første halvår 2021 fortsat har været påvirket af covid-19. Arbejdet med at gøre anlægsarbejderne færdige og med at forberede selskabet til idriftsættelse af letbanen er således fortsat under hensyntagen til myndighedernes restriktioner og i fortsat tæt dialog med hovedentreprenøren.

Hovedentreprenøren meddelte i marts 2021, at der var konstateret en forsinkelse i færdiggørelsen af letbanen, hvilket ifølge hovedentreprenøren angiveligt skyldes lavere produktionshastighed grundet covid-19 og andre tekniske forhold. Den meddelte forsinkelse fra hovedentreprenøren har medført en udskydelse af åbningen af letbanen, forventelig til årsskiftet 2021/22 i stedet for i september måned 2021, som tidligere var forventet. På baggrund af de seneste tidsplaner fra hovedentreprenøren forventer Odense Letbane fortsat åbning af letbanen omkring årsskiftet 2021/22.

Odense Letbane P/S har siden aflæggelsen af årsrapport 2020 modtaget væsentlige ekstrakrav fra hovedentreprenøren, der dog i væsentligt omfang ikke er tilstrækkeligt dokumenterede. Odense Letbane P/S har indledt behandlingen af de modtagne efterkrav, men har endnu ikke afsluttet dette arbejde. Odense Letbane P/S fastholder sin fortolkning af de juridiske aftaler i de verserende og skærpede drøftelser med hovedentreprenøren, men det må forventes, at Odense Letbane P/S's juridiske ståsted vedrørende opgørelse af de økonomiske konsekvenser vil blive udfordret af hovedentreprenøren og det kan i den forbindelse ikke udelukkes, at drøftelserne vil ende med en voldgiftssag.

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 de 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 i efteråret 2021.

3.4 Aktiviteter og tidsplan

Frem mod forventet idriftsættelse omkring årsskiftet 2021/22 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 2021 inklusiv alle bevillinger og reserver.

Finansiering sker via tre bidragsydere, Odense Kommune, Transportministeriet 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% kontant indskud 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 2021 udviser et negativt resultat af primær drift på 40,8 mio. DKK, hvilket primært skyldes nedskrivning af anlægsaktiver under udførelse på 49,0 mio. DKK samt indtægtsførte tilskud fra Transportministeriet på 15,0 mio. DKK. Det resterende underskud på 6,8 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 1.665,0 mio. DKK, hvoraf der tidligere er nedskrevet 1.479,0 mio. DKK. Der er for første halvår 2021 foretaget en forholdsmæssig nedskrivning på 49,0 mio. DKK, og der er således i alt nedskrevet 1.528,0 mio. DKK ultimo juni 2021. 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 2021 udgør i alt 98,9 mio. DKK, hvilket primært vedrører omkostninger til anlægsarbejder, transportsystemet og det rullende materiel samt omkostninger til bygherre og rådgivere. Periodens samlede anlægsinvesteringer er lavere end forventet, væsentligst som følge af lavere omkostninger til anlæg af infrastruktur, der i stedet forventes afholdt i andet halvår 2021 således, at året samlet realiseres som forventet.

I perioden 1. januar – 30. juni 2021 er der i alt investeret 105,7 mio. DKK vedrørende projektet. Heraf er 6,8 mio. DKK indregnet i resultatopgørelsen, og 98,9 mio. DKK er indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver. Den akkumulerede investering for Odense Letbane P/S pr. 30. juni 2021 udgør 3.171,0 mio. DKK vedrørende projektet. Heraf er 3.111,0 mio. DKK indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen er i løbet af 1. halvår 2021 forhøjet med 51,0 mio. DKK som følge af et kontant indskud fra selskabets ejer.

Som følge af de foretagne nedskrivninger på anlægsaktiver under udførelse har Odense Letbane P/S negativ egenkapital pr. 30. juni 2021. 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 Transportministeriet 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 2021 udgør således 3.355,3 mio. DKK.

3.7 Aktiviteter i 2021

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.

Et af de større projekter i 2021 har været færdiggørelse af Park & Ride i Hjallese, der rummer plads til knap 800 parkerede biler samt tilkobling til flex- og fjernbusser. Anlægsarbejderne er pågået i foråret og er afsluttet umiddelbart før sommerferien med letbanestationen midt i anlægget, der også indeholder ventesal og toiletfaciliteter.

Når letbanen åbner vil pendlere fra det vestlige og nordlige Fyn kunne parkere lige ved letbanestation Højstrup på Rismarksvej, idet Odense Kommune er ved at anlægge et Park & Ride anlæg til pendlere, der vil undgå at køre i bil ind til centrum. Anlægget får 66 parkeringspladser samt aflåst parkering til 50 cykler og anlægges af Odense Kommune som ét af 17 identificerede knudepunkter, hvor etableringen af nye p-pladser skal motivere bilister til at tage cykel, bus eller letbanen det sidste stykke ind mod Odense Centrum.

Odense Letbane skal plante 2 træer for hvert træ, det har været nødvendigt at fælde i forbindelse med letbanearbejdet. Udplantningen af træer er fortsat gennem 2021 og der er således på nuværende tidspunkt plantet i alt 1.430 træer ud af de 1.460 træer, der skal plantes. De resterende 30 træer vil blive plantet i løbet af efteråret 2021.

Arbejdet med at lægge slidlag, hvor det sidste lag asfalt bliver lagt på veje og cykelstier langs letbanestrækningen er fortsat i 2021. 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 udføres som en del af de afsluttende arbejder i løbet af efteråret.

I løbet af efteråret vil der ligeledes blive udført diverse afsluttende arbejder, for eksempel genopretning af mindre græsarealer og udbedring af diverse mindre fejl og mangler.

Der er gennem foråret blevet sået græs i store dele af letbanens sporareal, indledningsvis i Hjallese og i den nordlige ende i Tarup og Bolbro og senest langs indfaldsvejene som Ørbækvej, Nyborgvej og Niels Bohrs Allé. Der er hermed sået græs på 2/3 af traceet, svarende til 10 kilometer af den samlede strækning. I bymidten er der blevet lagt klinker og få andre steder vil der være anden hård belægning mellem sporerne. Græsset vil gøre det nemmere at absorbere regnvand i sporarealerne og vil sammen med de mange nye træer være med til at gøre Odense til en grønnere by.

Som nævnt i indledningen har letbanetraceet været åben for testkørsler fra drifts- og vedligeholdelsescentret i Hjallese til IKEA-stationen på Ørbækvej siden februar måned 2021 og kørsel med togene har derfor dagligt kunne ses i området. Indledningsvis udføres linetjek med lav hastighed, hvor samspil mellem letbanespor og toget tjekkes ligesom der måles op i forhold til placering af blandt andet teknik, master og lyssignaler. Under testkørslerne er der blevet indsamlet en masse data, der analyseres og danner baggrund for eventuelle tilretninger i samspillet mellem de mange tekniske systemer. Efter de indledende linetjek har Keolis Letbaner A/S gennemført uddannelseskørsel med letbaneførere.

Med igangsætningen af testkørslerne har der været strøm i køreledningerne i testområdet og det vil der fremadrettet gradvist komme på den resterende del af letbanestrækningen. Odense Letbane har derfor haft skærpet fokus på sikkerheden omkring kørestøm og har gennemført en sikkerhedskampagne, der skal oplyse borgere og virksomheder i Odense om sikkerheden i forbindelse med letbanens kørestrøm. Som et særligt tiltag

har Odense Letbane afholdt flere webinarer for letbanens naboer, primært borgere, butikker og andre, der færdes nær traceet. På disse webinarer er der informeret omkring sikkerhed, når der for eksempel skal pudses vinduer eller udføres arbejde på en stige i nærheden af letbanen, ligesom der er informeret om de tilladelser, der er nødvendige at have for at udføre disse opgaver. I forbindelse med kampagnen har Odense Letbane fået produceret nogle små videoer, der fortæller om sikkerheden omkring letbanen. Videoerne ligger på forskellige sociale medier og på Odense Letbanes hjemmeside.

Odense Letbane har i de foregående år gennemført de væsentligste nødvendige ekspropriationsforretninger af arealer til anlæggelsen af letbanen. Odense Letbane har hermed gennemført i alt 385 ekspropriations-sager, hvoraf der er eksproprieret areal i 150 af sagerne. I forbindelse med de gennemførte ekspropriationsforretninger har der efterfølgende været uenighed om en række af de vedtagne erstatninger, der fastsættes af Ekspropriationskommissionen, og som følge heraf er der indbragt i alt 45 sager til Taksationskommissionen, der i 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 2022 og 2023.

Odense Letbane P/S fortsætter efter anlæggelsen af letbanen som driftsselskab med Keolis Letbaner A/S som operatør og infrastrukturforvalter. Samarbejdet med Keolis Letbaner A/S er godt i gang og der er fuld fokus på at være klar til åbningen af letbanen omkring årsskiftet 2021/22. I første halvår af 2021 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 Trafikstyrelsen.

Keolis Letbaner A/S har ansat letbaneførere og styringsmedarbejdere til kontrol af driften af letbanen og uddannelse af begge grupper har været i fuld gang gennem foråret. Ligeledes er uddannelsesforløb omkring værkstedsfaciliteterne og vedligeholdelse af togene og infrastrukturen påbegyndt.

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), Kjeld Zacho Jørgensen, Peter Krogsgaard, Jesper Rosener og Niels Walther-Rasmussen.

Sammensætningen af bestyrelsen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2020.

Ledelse

Odense Letbane P/S ledes af en direktion bestående af administrerende direktør Mogens Hagelskær, økonomi-direktør Michael Jalking og teknisk direktør Steen Lykke. S sammensætningen af direktionen er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2020.

Ved udgangen af første halvår 2021 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 Transportministeriets 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:

- Rettidig færdiggørelse af den samlede teststrækning
- Sikkerhedsgodkendelse hos Trafikstyrelsen
- Håndtering og integration af cirka 20 tekniske systemer
- 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 letbanetracéet og har en tæt løbende dialog med parterne.

3.11 Forventet udvikling

Odense Letbane P/S forventer for hele 2021 et negativt resultat af primær drift i niveauet 12 – 14 mio.DKK uden særlige poster vedrørende værdireguleringer af de materielle anlægsaktiver under udførelse samt samlede anlægsinvesteringer på 360,0 mio.DKK. De samlede udgifter til projektet i hele 2021 forventes således at blive på 450 mio.DKK. Baseret på den nuværende viden om driftsindtægter og -omkostninger forventes der foretaget en nedskrivning for hele 2021 på 188,0 mio.DKK på de materielle anlægsaktiver under udførelse og en indtægtsførsel for hele 2021 af tilskud fra Transportministeriet på 68 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 2020, hvortil der henvises. Beskrivelsen af samfundsansvar 2021 i henhold til årsregnskabslovens §99a vil fremgå af årsrapporten for 2021.

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, og havde i 2020 fem mindre alvorlige og en alvorlig ulykke, hvilket medførte en yderligere styrkelse af indsatsen for at undgå flere ulykker og indsatsen for at øge bevidstheden om sikkerhed. Indsatsen har båret frugt, idet der i 2021 ikke er registreret ulykker med fravær.

Odense Letbane har i første halvår 2021 brugt ca. 200.000 arbejdstimer og ligger med nul ulykker i denne periode derfor væsentligt under gennemsnittet for antal arbejdsulykker på landsplan for første halvår 2021. Det skal bemærkes, at antallet af arbejdsulykker for hele projektperioden er en del lavere end landsgennemsnittet for Bygge- og Anlægsbranchen.

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 2021 været fokus på følgende områder:

- Sikring af, at alle medarbejdere på byggepladserne bærer korrekt personligt sikkerhedsudstyr
- Afspærring og hegn
- Adgangs- og flugtveje
- Skiltning, herunder opdatering og byggepladstegning
- Oprydning og orden

- Rækværker og afdækninger
- Sikring af løftegrej
- Fastholdelse 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).
- Sikkerheds- og informationskampagner overfor naboer, virksomheder og tredjeparts-projekter med plakater, interviews i tv og avis, animerede og live-action filmklip samt webinarer for virksomheder og borgere, særligt vedr. arbejde og adfærd i områder med kørestrøm.

Disse aktiviteter vil fortsætte i den resterende del af anlægsperioden, idet der opretholdes et stærkt fokus på sikkerhed og sundhed i perioden helt frem til kommerciel drift, hvor fejl og mangler udbedres og naboer og virksomheder skal vænne sig til byens nye infrastruktur og de regler og risici, der følger med.

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.

Kontrolenheden har på Odense Letbanes vegne gennemført 5 tilsyn i 2021, hvor anlægsarbejderne nærmer sig færdiggørelse. Kontrolenheden er ved at undersøge forholdene hos én af de udenlandske entreprenører, mens der ikke var anledning til kritik af forholdene hos de fire øvrige entreprenører.

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 2021 for perioden 1. januar – 30. juni 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder, herunder bestemmelserne for statslige aktieselskaber jævnfør lov om Odense Letbane §10.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til selskabets årsrapport for 2020. Der henvises til årsrapporten for 2020 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

4.2 Resultatopgørelse

(tDKK)	Note	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
Personaleomkostninger	2	-3.338	-2.338	-5.720
Andre driftsomkostninger		-3.446	-2.489	-6.322
Andre driftsindtægter	6	15.000	89.000	165.000
Resultat før af- og nedskrivninger		8.216	84.173	152.958
Af- og nedskrivninger	3	-49.013	-286.048	-504.090
Resultat af primær drift		-40.797	-201.875	-351.132
Finansielle poster		-16.028	-12.346	-27.769
Årets resultat		-56.825	-214.221	-378.901

4.3 Balance

(tDKK)	Note	30/6 2021	30/6 2020	31/12 2020
Aktiver				
Anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver under udførelse	3	1.583.008	1.404.358	1.533.093
Driftsmidler og inventar	3	79	134	92
Materielle anlægsaktiver i alt		1.583.087	1.404.492	1.533.185
Anlægsaktiver i alt		1.583.087	1.404.492	1.533.185
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger		8.343	0	0
Tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	4	178.570	317.186	134.124
Periodeafgrænsningsposter		1.793	2.005	0
		180.363	319.191	134.124
Likvide beholdninger		2.815	2.571	103.977
Omsætningsaktiver i alt		191.521	321.762	238.101
Aktiver i alt		1.774.608	1.726.254	1.771.286

Balance (fortsat)

(tDKK)	Note	30/6 2021	30/6 2020	31/12 2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital		500	500	500
Overført resultat	5	-723.130	-646.665	-717.311
Egenkapital i alt		-722.630	-646.165	-716.811
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
Periodiseret offentligt tilskud	6	631.437	511.900	635.037
KommuneKredit	7	1.417.542	1.084.475	1.069.609
Anden gæld		0	2.646	3.139
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.048.979	1.599.021	1.707.785
Kortfristede gældsforpligtelser				
Kortfristet del af langfristet gæld, KommuneKredit		39.541	29.270	29.577
KommuneKredit		297.828	448.801	558.829
Bankgæld		7.448	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		90.931	255.689	182.667
Anden gæld		12.511	12.893	9.240
Periodiseret offentligt indskud		0	26.745	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		448.259	773.398	780.312
Passiver i alt		1.774.608	1.726.254	1.771.286
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 Egenkapitaloppgørelse

(tDKK)	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500	-717.311	-716.811
Kontant indskud ved stiftelse	0	0	0
Indskud fra ejer	0	51.006	51.006
Overført jf. resultatdisponering note 5	0	-56.825	-56.825
Egenkapital pr. 30. juni 2021	500	-723.130	-722.630

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 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
Resultat af primær drift		-40.797	-201.875	-351.132
Andre driftsindtægter, indtægtsført tilskud	6	-15.000	-89.000	-165.000
Af- og nedskrivninger	3	49.013	286.048	504.090
Pengestrømme fra primær drift før ændringer i driftskapital		-6.784	-4.827	-12.042
Ændring i driftskapital	11	-6.717	-2.248	2.367
Pengestrømme fra drift		-13.501	-7.075	-9.675
Finansielle poster		-16.028	-12.346	-27.769
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-29.529	-19.421	-37.444
Tilgang materielle anlægsaktiver under udførelse		-98.915	-553.860	-900.595
Ændring i driftskapital	11	-128.068	104.294	29.217
Pengestrømme til investeringsaktivitet		-226.983	-449.566	-871.378
Kapitalindskud Odense Kommune		51.006	0	94.034
Modtaget offentlige tilskud		0	0	351.737
Optagelse langfristet gæld		375.000	316.000	316.000
Afdrag på langfristet gæld		-17.103	-12.586	-27.146
Ændring i løbende kreditter		-253.553	131.801	241.829
Penge fra finansieringsaktivitet		155.350	435.215	976.454
Årets pengestrøm		-101.162	-33.774	67.632
Likvider, primo		103.977	36.345	36.345
Likvider, ultimo		2.815	2.571	103.977

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 49,0 mDKK samt indtægtsførsel af andel af tilskud fra Transportministeriet, som har medfinansieret de nedskrevne aktiver, med 15,0 mDKK. Nettoeffekten af nedskrivning af materielle anlægsaktiver under udførelse i resultatopgørelsen for første halvår 2021 således 34,0 mDKK.

(tDKK)	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
2. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	15.029	14.607	28.277
Pensioner	2.370	2.292	4.548
Andre omkostninger til social sikring	221	248	476
	17.620	17.147	33.301
Heraf vederlag til bestyrelse	375	375	750
Heraf vederlag til direktionen	2.325	2.551	4.965
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	39	38

Af de samlede personaleomkostninger på 17.620 tDKK er 3.338 tDKK ført i resultatopgørelsen, mens 14.282 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 2021	3.012.093	471
Tilgang	<u>98.915</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>3.111.008</u>	<u>471</u>
Afskrivninger 1. januar 2021	1.479.000	379
Periodens af- og nedskrivninger	<u>49.000</u>	<u>13</u>
Afskrivninger 30. juni 2021	<u>1.528.000</u>	<u>392</u>
Materielle anlægsaktiver 30. juni 2021	<u>1.583.008</u>	<u>79</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 1.479,0 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 diskoteringsfaktor 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 2021 foretages nedskrivning på i alt 49,0 mDKK, der er indregnet i resultatopgørelsen (akkumuleret 1.528 mDKK). Nedskrivningstesten viser et samlet behov for nedskrivning af anlægsaktiverne på 1.665,0 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 158,0 mDKK, heraf 5 mDKK vedrørende første halvår af 2021. Modsat ville en rente på 3% medføre højere nedskrivninger med 141 mDKK, heraf 4,0 mDKK vedrørende første halvår 2021.

En andel af tilskud fra Transportministeriet er indtægtsført i resultatopgørelsen i det omfang tilskuddet har medfinansieret de nedskrevne aktiver. Der er for første halvår 2021 indtægtsført 15,0 mDKK i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter (akkumuleret 587,0 mDKK). Det samlede tilskud fra Transportministeriet og Region Syddanmark er beregnet til 639,0 mDKK ved byggeriets afslutning. De resterende tilskud vil blive indtægtsført i takt med færdiggørelse af byggeriet.

Anvendelse af en lavere rentesats på eksempelvis 2,0% i stedet for de anvendte 2,5% ville reducere den indregnede andel af tilskud fra Transportministeriet og dermed forringe de samlede resultater med i alt 57,0 mDKK, heraf 1,0 mDKK vedrørende første halvår 2021. Modsat ville en højere rente på 3% medføre et højere tilskud på 49,0 mDKK, heraf 2,0 mDKK vedrørende første halvår af 2021.

Noter (fortsat)

(tDKK)

30/6 2021 30/6 2020 31/12 2020
4. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende moms	4.016	25.248	11.497
Tilgodehavende tilskud hos Transportministeriet	105.500	246.700	94.100
Tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune	0	29.328	10.406
Diverse tilgodehavender	69.054	15.910	18.121
	178.570	317.186	134.124

5. Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0	0
Overført resultat	-56.825	-214.221	-378.901
	-56.825	-214.221	-378.901

6. Periodiseret offentligt tilskud

Periodiseret tilskud 1. januar 2021		1.207.037
Regulering til tidligere perioder		-8.500
Tilskud i året		19.900
Periodiseret tilskud 30. juni 2021		<u>1.218.437</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 1. januar 2021		572.000
Årets indtægtsførsel af tilskud		<u>15.000</u>
Indtægtsført del af periodiseret tilskud 30. juni 2021		<u>587.000</u>
Periodiseret tilskud 30. juni 2021		<u>631.437</u>

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.251.239 tDKK senere end 5 år fra balancedagen.

1/1 - 30/6 1/1 - 30/6 1/1 - 31/12
 2021 2020 2020

8. Honorar til selskabsvalgt revisor

Honorar vedrørende lovpligtig revision	70	70	135
Erklæringsopgaver med sikkerhed	50	50	63
Andre ydelser	31	99	182
	151	219	380

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 2021 en samlet restværdi på 39,2 mDKK

Den indgåede kontakt med Keolis vedrørende den fremtidige drift af Odense Letbane har en samlet restværdi på 1.176,7 mDKK.

Selskabet er jf. omtalen på side 8 i ledelsesberetningen part i skærpede 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 2021 part i en række sager vedrørende erstatning for nogle af de eksproprierede ejendomme. Sagerne er indbragt for Taksationskommissionen og forventes behandlet i 2022 og 2023. 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 701 tDKK.

Der er indgået en administrationsaftale med Odense Kommune. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til opsigelse 31/12. Forpligtelsen udgør 442 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)	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
11. Ændring i driftskapital			
Driftsaktivitet			
Ændring i tilgodehavende udlæg hos Odense Kommune og diverse tilgodehavender	474	-30.907	37
Ændring i varebeholdninger	-8.343	0	0
Ændring i moms	1.017	-645	-1.013
Ændring i anden gæld	135	2.559	3.343
Ændring i offentlig gæld	0	26.745	0
	-6.717	-2.248	2.367
Investeringsaktivitet			
Ændring i diverse tilgodehavender	-42.793	-10.000	-22.228
Ændring i moms	6.464	-705	13.415
Ændring i kreditorer	-91.736	138.262	45.240
Ændring i anden gæld	-3	-23.264	-7.210
	-128.068	104.294	29.217

12. Hændelser efter periodens afslutning

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

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

2021-09-15 10:14:16 UTC

NEM ID 

Michael Møller Jalking

Dirigent

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-151570327965

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-09-15 10:14:16 UTC

NEM ID 

Steen Lykke

Direktion

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-923865838079

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-09-15 11:42:35 UTC

NEM ID 

Mogens Hagelskær

Direktion

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-191549880028

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-09-16 07:58:49 UTC

NEM ID 

Niels Walther-Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-684433317553

IP: 62.44.xxx.xxx

2021-09-16 08:24:57 UTC

NEM ID 

Jesper Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-973454305724

IP: 80.208.xxx.xxx

2021-09-16 09:43:39 UTC

NEM ID 

Jesper Sondrup Rosener

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-223239710552

IP: 90.114.xxx.xxx

2021-09-16 15:46:03 UTC

NEM ID 

Kjeld Zacho Jørgensen

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: 9578-5994-4-4436799

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-09-16 16:12:25 UTC

 bankID 

Penneo dokumentnøgle: GXQYE-OEPNK-IBZTP-JOFA2-N8WEO-MFV6

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.”

Peter Krogsgaard

Bestyrelse

På vegne af: Odense Letbane P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-058603920119

IP: 193.110.xxx.xxx

2021-09-16 19:41:56 UTC

NEM ID 

Michael Sig

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1295341205699

IP: 128.76.xxx.xxx

2021-09-16 19:47:38 UTC

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-09-17 07:32:12 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GXQYE-OEPNK-IBZTP-JOFA2-N8WEO-MFV6E

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>