



Kvartalsrapport 4. kvartal 2019

Bilag 1 til indstilling til Økonomiudvalget om udviklingen i Københavns Kommunes større selskaber

// Kontoret for Selskaber og Rettigheder



Indhold:

HOFOR Koncernen s. 3-7

Udviklingselskabet By & Havn I/S s. 8-13

Metroselskabet I/S s. 14-17

I/S Amager Ressourcecenter (ARC) og I/S Vestforbrænding s. 18-21

Arena CPHX P/S s. 22-23




Trafikselskabet Movia s. 24-27

Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S s. 28-32

Hovedstadens Beredskab I/S s. 33-35

I søjlediagrammerne er blå søjler udtryk for budget, og grønne søjler viser realiserede tal, medmindre andet er angivet.

I projektskemaerne betyder farvekoderne følgende:

-  projektet forløber planmæssigt / indenfor fastlagte rammer
-  risiko for overskridelse af tidsplan eller budget
-  tidsplan eller budget forventes ikke overholdt / projekt afviger fra fastlagte rammer



HOFOR KONCERNEN

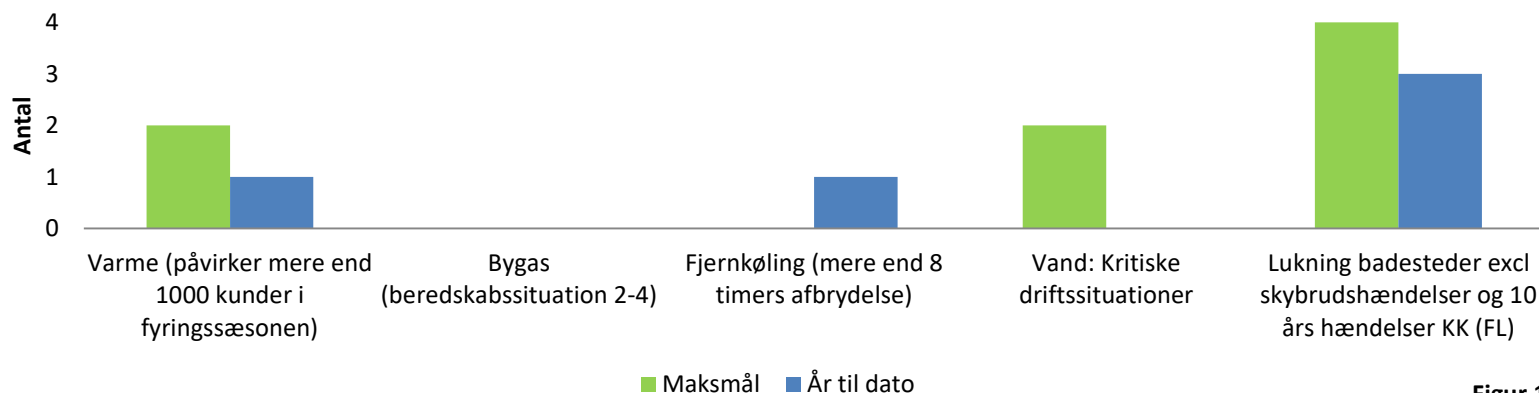


- **Figur 1:** HOFOR har i 2019 registreret én kritisk forsyningsikkerhedshændelse i fjernkøling og tre lukninger af badesteder.
- **Figur 2:** Bemærk at figur 2 baserer sig på den seneste midtvejsevaluering af klimaplanen fra medio 2018. Teknik- og Miljøforvaltningen er i gang med at udarbejde et nyt roadmap for 2021-2025. Figuren vil blive opdateret, når det nye roadmap offentliggøres.
- **Figur 7 og 8:** Soliditeten i HOFOR's kommercielle del (energi, vind og fjernkøling) er relativt lav (figur 7), hvilket øger risikoeksponeringen.
- Økonomiforvaltningen bemærker, at HOFOR's elproduktionsaktiviteter (vindmøller, solceller, el-siden af kraftvarmeværker) og fjernkølingsaktiviteter er kommercielle og derfor er forbundet med en kommerciel forretningsrisiko. Økonomiforvaltningen har således fastsat afkastkrav for vindmøller og solceller, og HOFOR har tilsvarende mål for fjernkøling og kraftvarme, som afspejler risikoen ved projekterne / investeringerne.



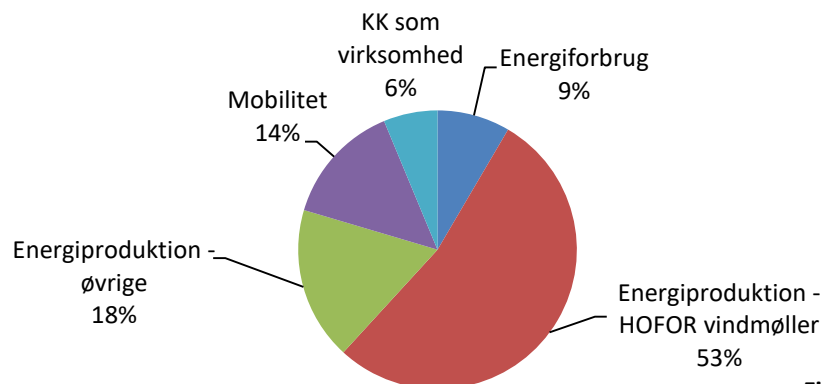
HOFOR – Forsyningsikkerhed og miljø

HOFOR – Interne forsyningsmål for kritiske hændelser 4. kvartal 2019
(søjler med 0 værdi/mål kan ikke ses)



Figur 1

KBH 2025 klimaplanen - Midtvejsevaluering juni 2018



Figur 2

HOFOR – væsentlige projekter

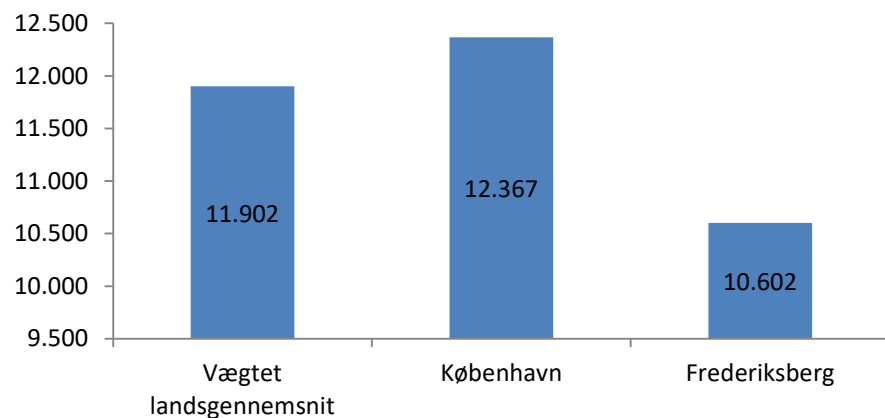
HOFOR	Tidsplan	Status/ Økonomi	Trend/ Kvalitet
Realisering af vindmølle målet			
BIO4 (Kraftvarmeværk)			
DK21 (dampkonvertering)			
HOFOR – TUNNELPROJEKTER (skybrud)			
Kalvebod Brygge	Afsluttes 2025		
Svanemøllen	Afsluttes 2027		
Østerbro – Strandboulevarden	Afsluttes 2021		
Valby – Grønttorvet – Valbyparken	Afsluttes 2025		

Figur 3



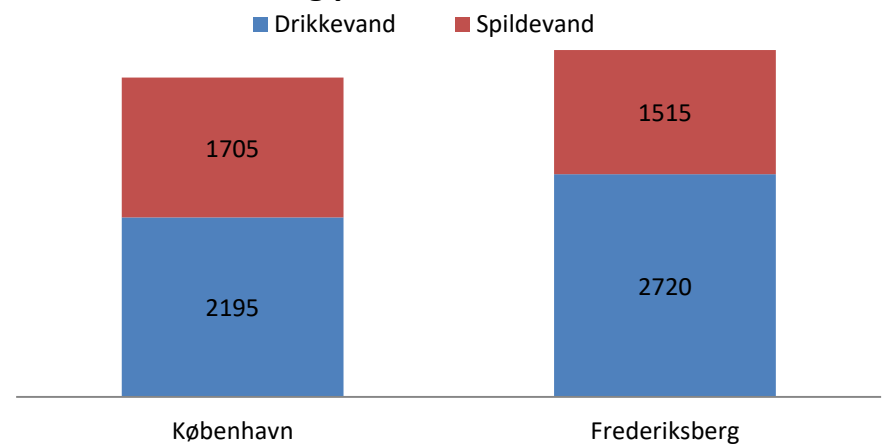
HOFOR – Priser / omkostninger

Fjernvarmepris 2019 - Bolig på 75 kvm,
varmeforbrug 15 MWh i kr.



Figur 4

Vand/spildevand gns. udgifter i 2019 ved et
forbrug på 100 kubikmeter i kr.

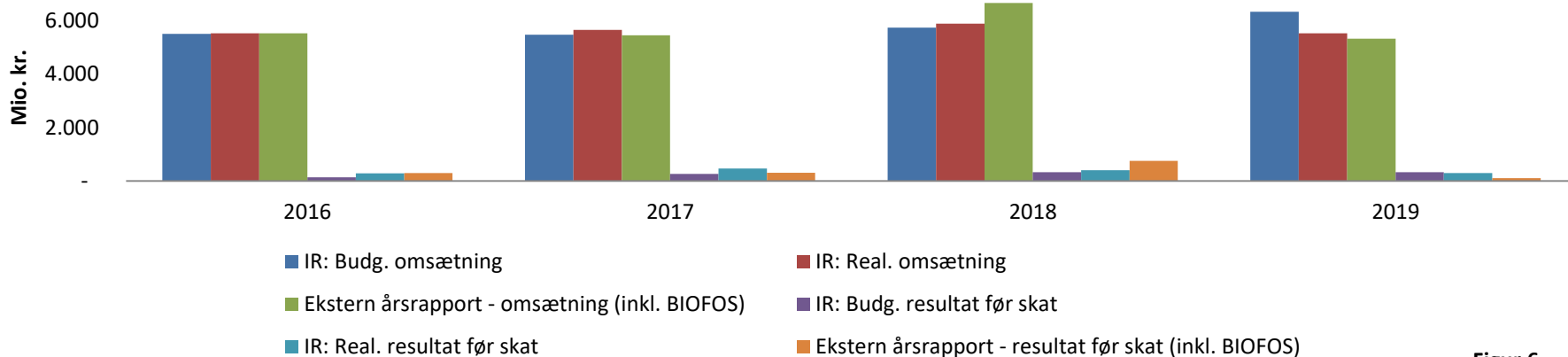


Figur 5

HOFOR – Risiko/gæld

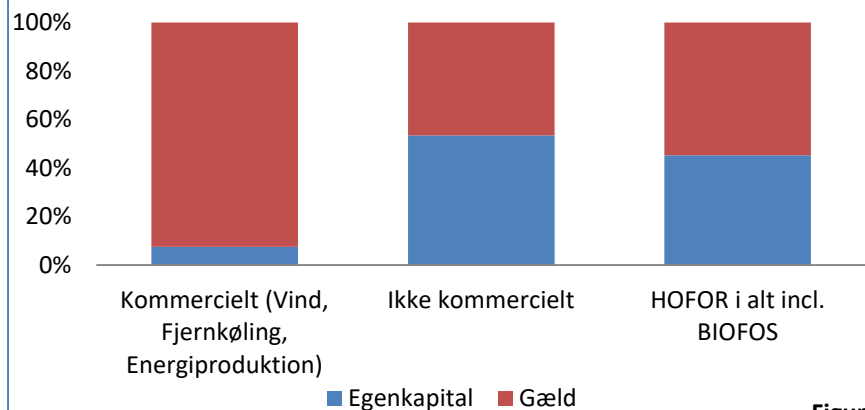


HOFOR's interne regnskab (IR ex. BIOFOS) omsætning samt resultater fra årsrapporterne



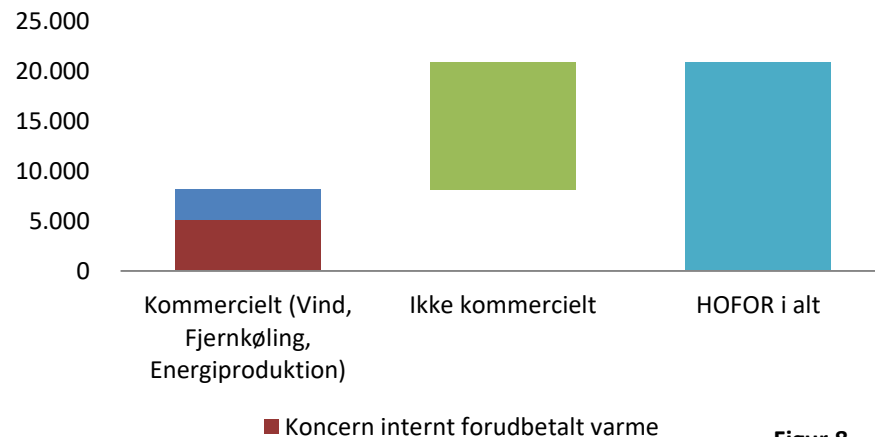
Figur 6

Soliditet i HOFOR koncernen - delingen svarer til niveauet for soliditet



Figur 7

Gæld i HOFOR koncernen 31/12-2019



Figur 8



Udviklingselskabet By & Havn I/S



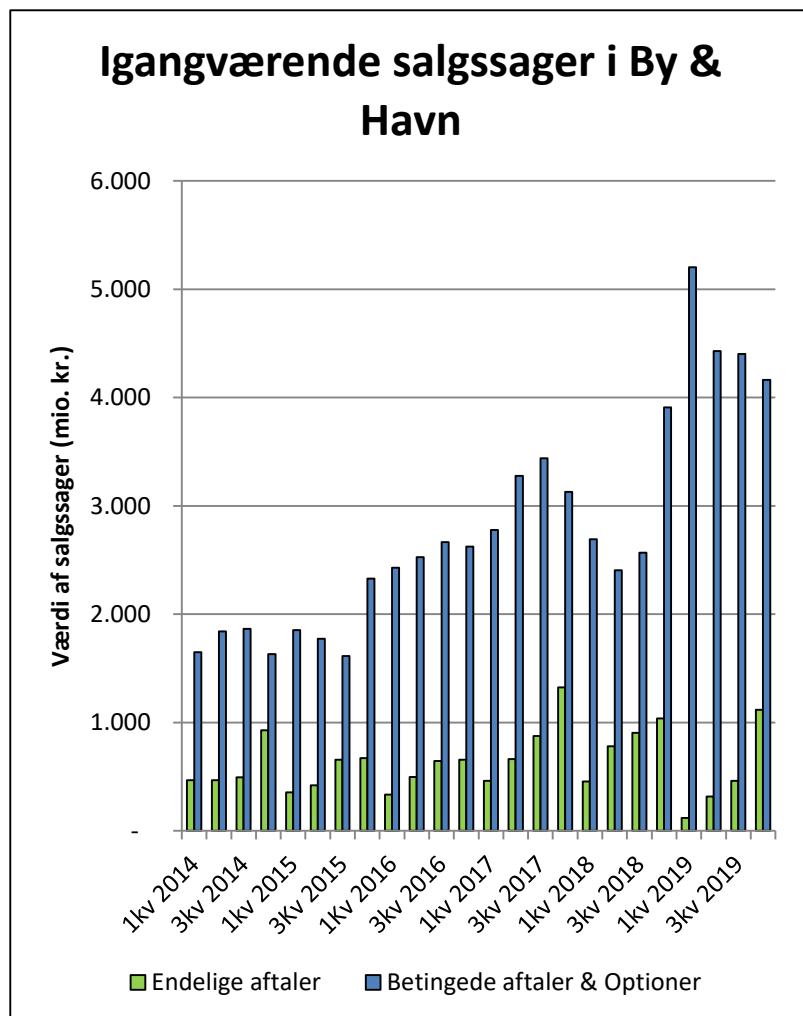
By & Havn

I strategiperioden (til og med 2019) vil selskabet:

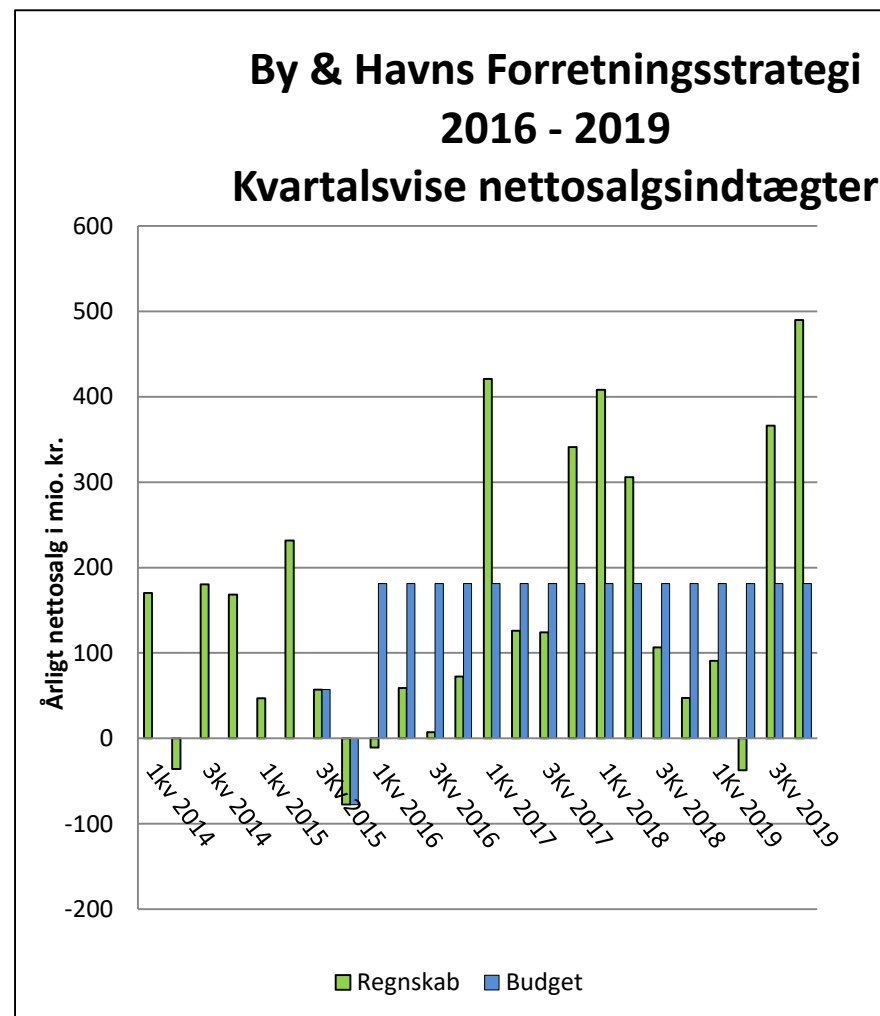
- Forbedre egenkapitalen med 1 mia. kr. (ekskl. værdireguleringer af gæld og regnskabsmæssige effekter af Principaftalen) - Selskabet realiserede denne målsætning med en forbedring på knap 2,2 mia. kr.
- Sælge byggerettigheder for 2,9 mia. kr. (netto - efter byggemodning) – Selskabet realiserede denne målsætning med et nettosalg på præcis 2,9 mia. kr.
- Forbedre den løbende pengestrøm fra driften. Selskabet realiserede denne målsætning fra 316 mio. kr. ultimo 2015 til 337 mio. kr. ultimo 2019.
- Ny forretningsstrategi for 2020-2023 er godkendt af selskabets bestyrelse og af BR den 19. september 2019.



By & Havn - Byudvikling



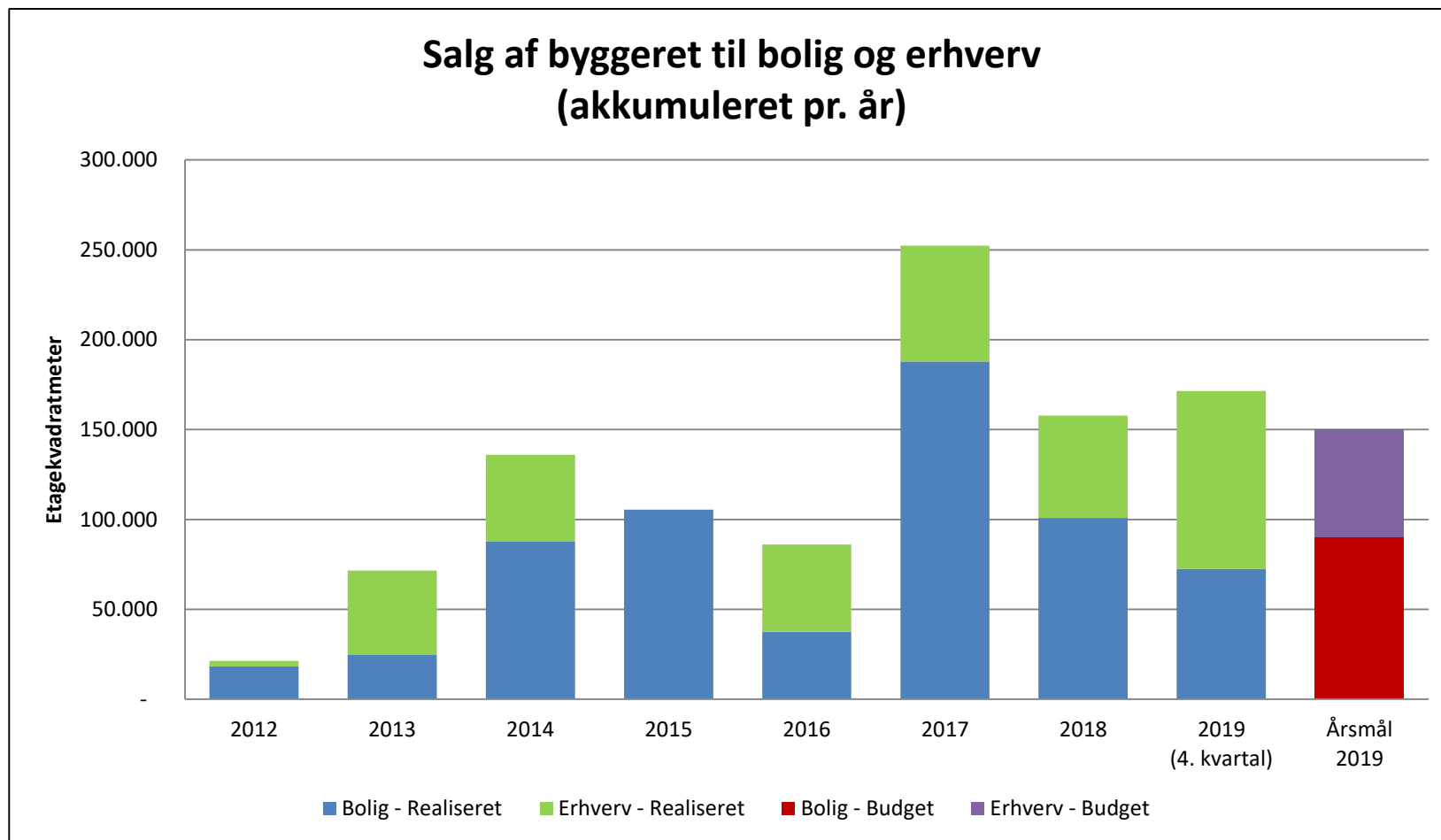
Figur 9



Figur 10



By & Havn - Byudvikling



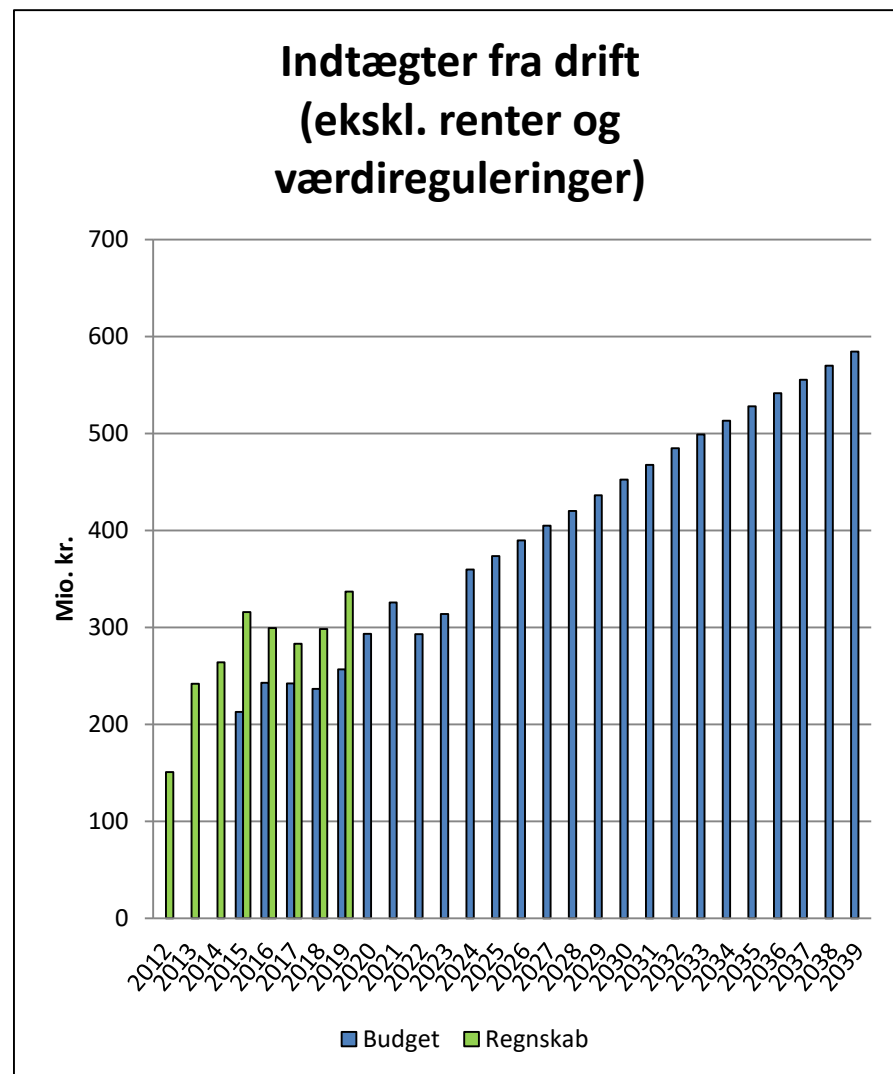
Figur 11



By & Havn – Risiko / gæld



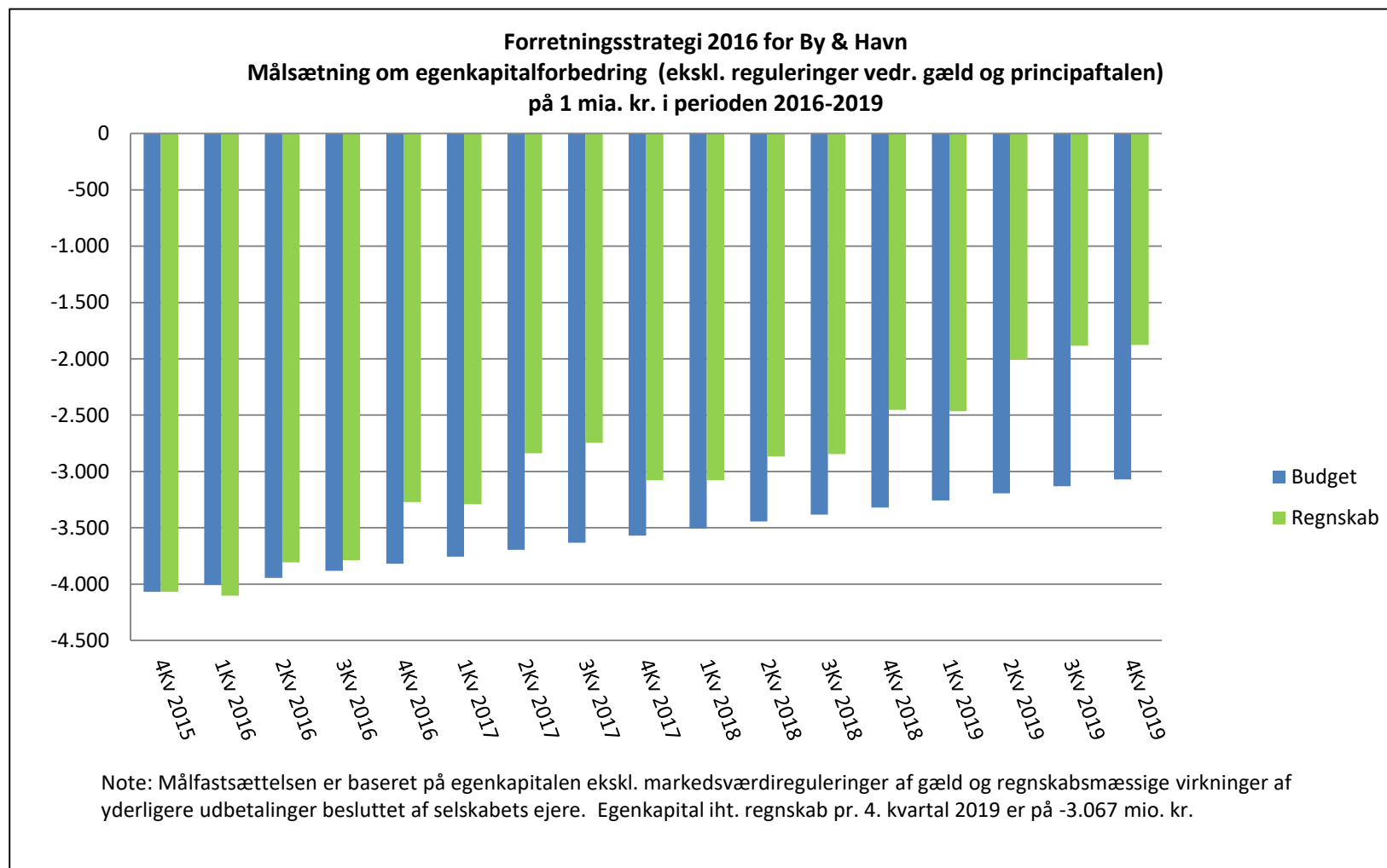
Figur 12



Figur 13



By & Havn - Risiko / gæld



Figur 14



Metroselskabet I/S



Figur 15

- Der var 67 mio. passagerer på linjerne M1 og M2 til og med 4. kvartal 2019, hvilket er 2 pct. over forventningen.

Figur 16

- Driftsstabiliteten i 4. kvartal 2019 var tilfredsstillende.

Figur 17

- Nettogælden forventes fortsat at nå sit maksimum på 29,6 mia. kr. i løbende priser i 2024.
- Gælden forventes ligeledes fortsat at være tilbagebetalt i 2065.

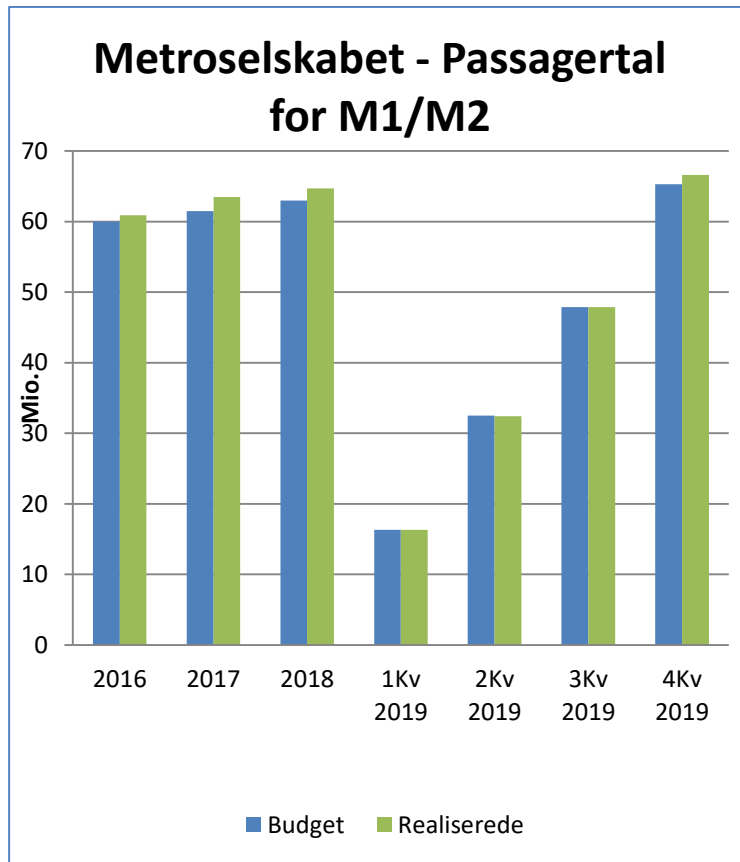
Figur 18

- Omsætningen pr. 4. kvartal er 76 mio. kr. højere end budgetteret. Selskabets resultat før ned- og afskrivninger udgør et overskud på 436 mio. kr., hvilket er 164 mio. kr. bedre end seneste estimat ved 3. kvartals økonomiopfølgning for 2019. Det højere resultat skyldes en stigning i passagerindtægter som følge af dels flere passagerer og dels en højere takstindtægt pr. passager end forventet.

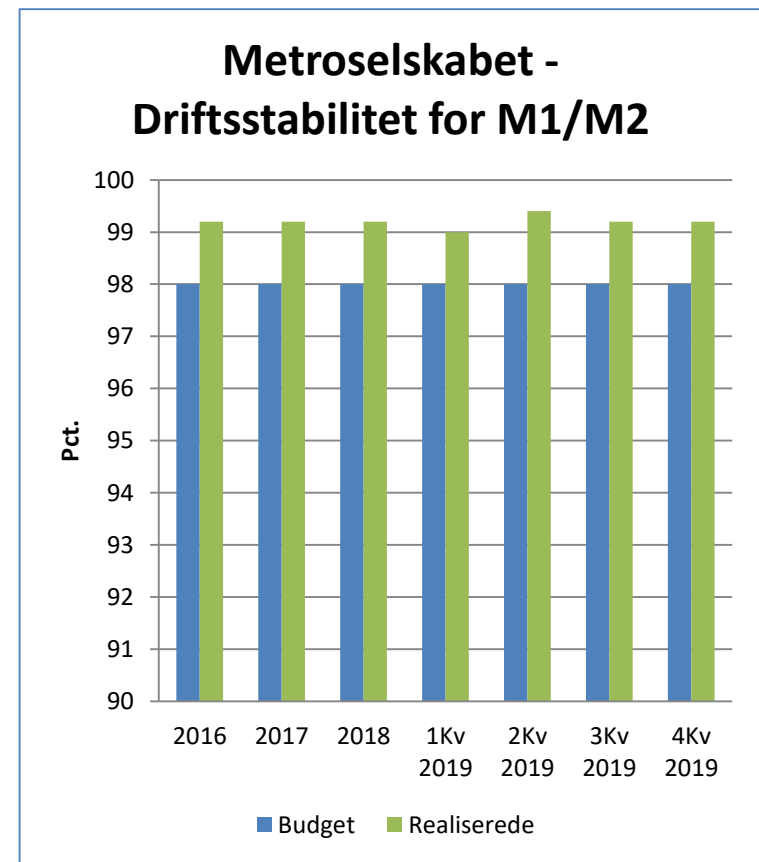
Figur 19

- M4 Nordhavn åbnede som forventet den 28. marts 2020.
- Det samlede budget for anlæg af M4 Nordhavn og M4 Sydhavn er uændret i 4. kvartal 2019.

Metroselskabet - Forsyningssikkerhed



Figur 15

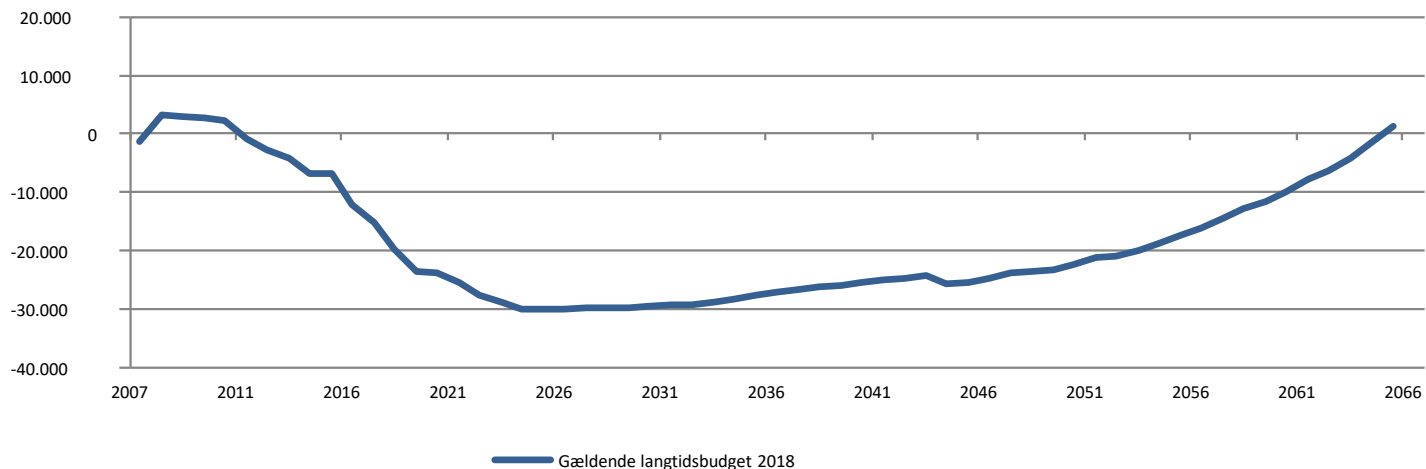


Figur 16



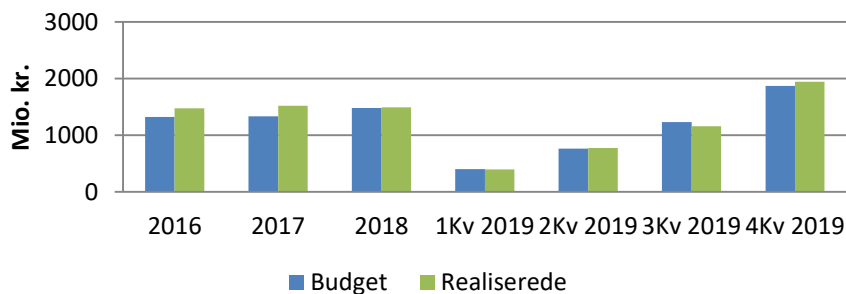
Metroselskabet – Risiko/gæld

Metroselskabet - Udvikling i nettogæld



Figur 17

Metroselskabet - Omsætning



Figur 18

Metroselskabet - Anlægsprojekter

	Tidsplan	Økonomi	Scope
Anlæg af metrolinje M4 Nordhavn	Green	Green	Green
Anlæg af metrolinje M4 Sydhavn	Green	Green	Green

Figur 19



I/S Amager Ressourcecenter (ARC) og I/S Vestforbrænding

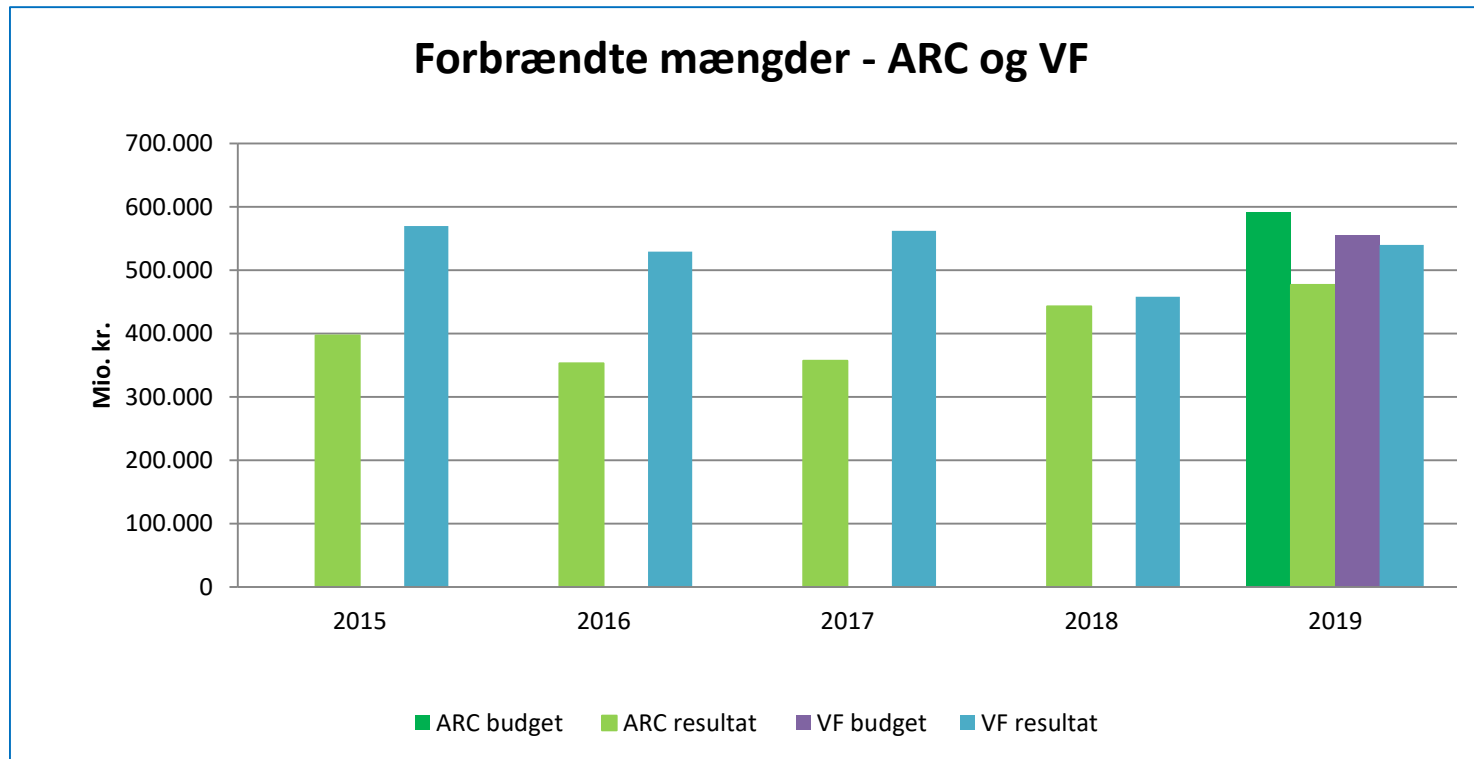


ARC OG VESTFORBRÆNDING

- Kvartalsrapportering for selskaberne foretages under ét for at give bedre adgang til sammenligning af de to affaldsselskabers nøgletal, uanset at de to selskabers forretningsområder ikke er helt sammenfaldende, idet Vestforbrænding i modsætning til ARC tillige forestår transmission og distribution af fjernvarme i eget opland.
- Vestforbrænding opnåede efter 4. kvartal 2019 et positivt driftsresultat (EBITDA), dvs. indtjening før renter, skat, afskrivninger og nedskrivninger, for hele 2019 på 220,3 mio. kr. mod 213,7 mio. kr. i henhold til budget for 2019, jf. figur 21. Tilførte mængder husholdnings- og erhvervsaffald svarer samlet set til budgetterede mængder for perioden, jf. figur 20.
- **Figur 20:** ARCs 2019-prognose for forbrændte mængder er 469.000 ton, hvilket resultatet for 4. kvartal 2019 overstiger med 8.000 ton. ARC har i 2019 hjemtaget ca. 43.000 tons affald fra mellemlager og har derfor ultimo januar 2020 ikke mere affald på mellemlager. I forhold til 2018 er den indvejede affaldsmængde i 2019 steget med ca. 6 pct. Det skyldes, at anlægget har haft flere driftstimer end i 2018. Den større mængde affald har resulteret i, at energisalget er steget med ca. 11 pct. i forhold til 2018. Energisalget er steget mere end affaldsmængden, da varmepumperne har haft mere driftstid.
- **Figur 21:** ARCs nye energianlæg blev fuldt idriftsat september 2019 og var herefter ramt af et antal driftsstop/indkøringsvanskeligheder. I henhold til den seneste prognose (Prognose 0) forventedes et samlet indtjeningsbidrag (EBITDA) for 2019 på 226,5 mio. kr. Sammenholdt med dette er ARCs 4. kvartals indtjeningsbidrag (EBITDA) på 173,6 mio.kr. ikke tilfredsstillende.
- **Figur 22:** Stigningen i den langfristede gæld skyldes hovedsageligt, at indfrielse af en byggekredit i maj 2019 skete ved optagelse af et lån, der var større end saldoen på byggekrediten. Samtidigt er der blevet afdraget på det nye lån.
- **Figur 23:** ARC har ultimo 2019 opsagt lån til indfrielse i 2020 og gennemført låneomlægninger ultimo 2019 med effekt 3. januar 2020 og 18. februar 2020 – dette for at opnå en fremtidig rentebesparelse. Soliditetsgraden er fortsat negativ, da ARC har en negativ egenkapital.



ARC og VF - Forsyningssikkerhed



Figur 20

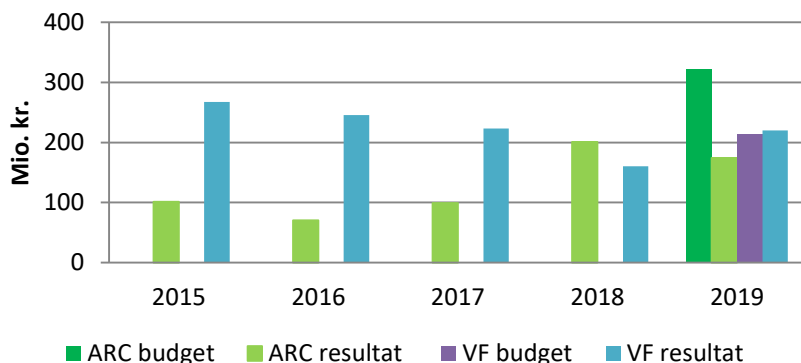
Selskaberne har kapacitet til afbrænding af flg. affaldsmængder

- ARC: 560.000 ton
- Vestforbrænding: 600.000 ton



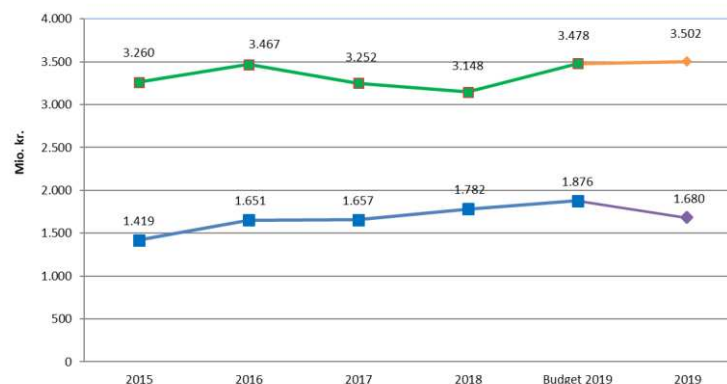
ARC og VF – Risiko / Gæld / Priser

Driftsresultat (EBITDA), ARC og VF



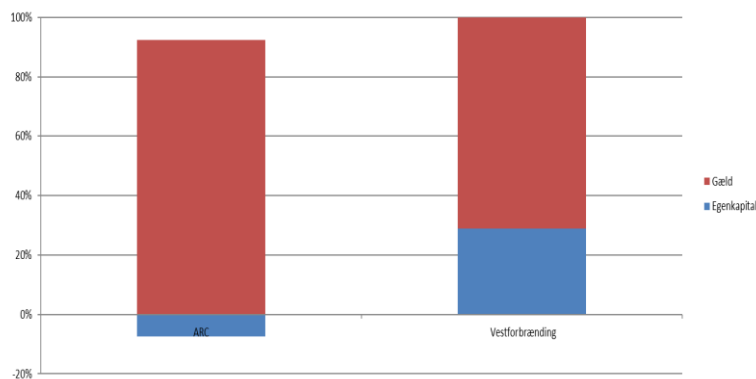
Figur 21

Udvikling i langfristet gæld - ARC og VF



Figur 22

ARC og Vestforbrænding - forholdet mellem gæld mv. og egenkapital (4. kv. 2019).



Figur 23

Priser (2019)

	ARC	Vestforbrænding
Husholdningsaffald	466 kr./ton	365 kr./ton
Erhvervsaffald (Småt forbrændingseget)	420 kr./ton	320 kr./ton



Arena CPHX P/S



Arena CPHX P/S

Arena CPHX P/S forestod byggeriet af Royal Arena.

Efterfølgende varetager selskabet ejerskabet til arenaen, herunder som udlejer af arenaen til operatøren Danish Venue Enterprise A/S og som lejer af grunden, hvor arenaen er opført, der ejes af By og Havn.

Endvidere varetager selskabet pleje af den af selskabet optagne gæld.

Operatøren, som står for driften af Royal Arena, herunder udlejning af denne til eventarrangører, har oplyst, at:

- der i 2019 blev afholdt 62 offentlige arrangementer i Royal Arena,
- de afholdte arrangementer fordelte sig med ca. 80 pct. koncerter, shows o.lign. og ca. 20 pct. sportsarrangementer,
- de afholdte arrangementer tiltrak 565.000 gæster i 2019.



Trafikselskabet Movia

Movia



Figur 24

- Opgørelsen for 2019 viser passagertal i Takstområde H, der er ca. 4 mio. lavere end forventet. De estimerede/realiserede passagertal har siden udarbejdelsen af budget 2019 i sommeren 2018 ligget lavere end budgetteret. Det kan bl.a. hænge sammen med, at antallet af personbiler fra 2016-2019 er steget 5 gange mere end befolkningstallet i Movias område.

Figur 25

- Fra 2019 og frem vil fremkommelighed blive målt i vægtet hastighed inkl. stop.
- Målsætningen for 2019 for A-busser var 20,4 km/t. 4. kvartal viser en fremkommelighed på 16 km/t.
- Målsætning for 2019 for S-busser var 26,1 km/t. 4. kvartal viser en fremkommelighed på 25,9 km/t.

Figur 26

- Årsrapporten for 2019 viser, at Københavns Kommunes forventede tilskudsbehov til busdrift i 2019 udgør ca. 286 mio. kr., hvilket er 5 mio. kr. lavere end det forventede, svarende til ca. 1,8 pct. Det lavere tilskudsbehov dækker over små udsving bestående af højere passagerindtægter og lavere udgifter til busdrift.

Figur 27

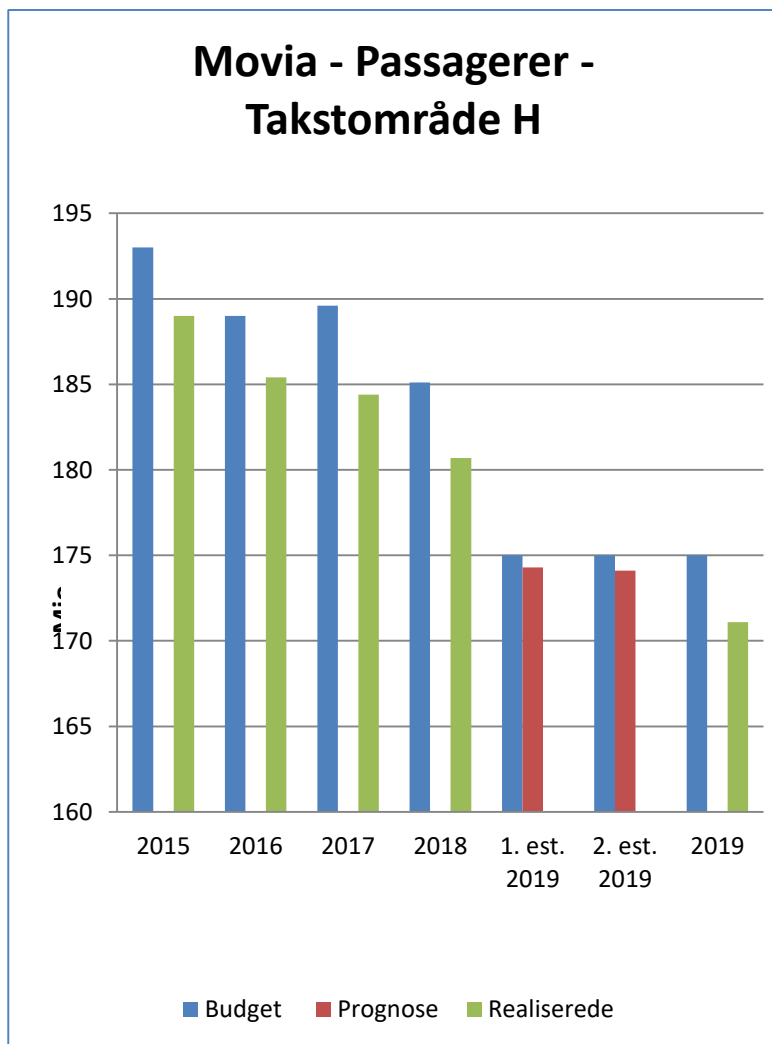
- Tilskud pr. passager i Storkøbenhavn udgør ifølge årsrapporten for 2019 5,7 kr., hvilket er 0,2 kr. højere end det budgetterede. Det højere tilskud pr. passager skyldes færre passagerer end budgetteret, jf. figur 26.

Figur 24 og 27

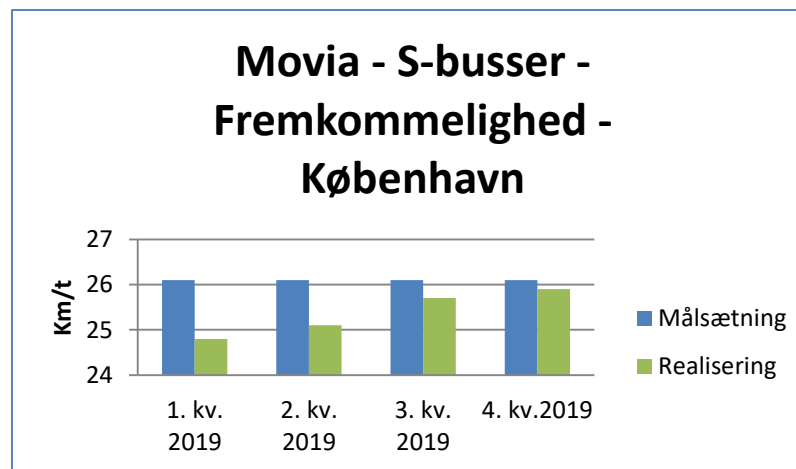
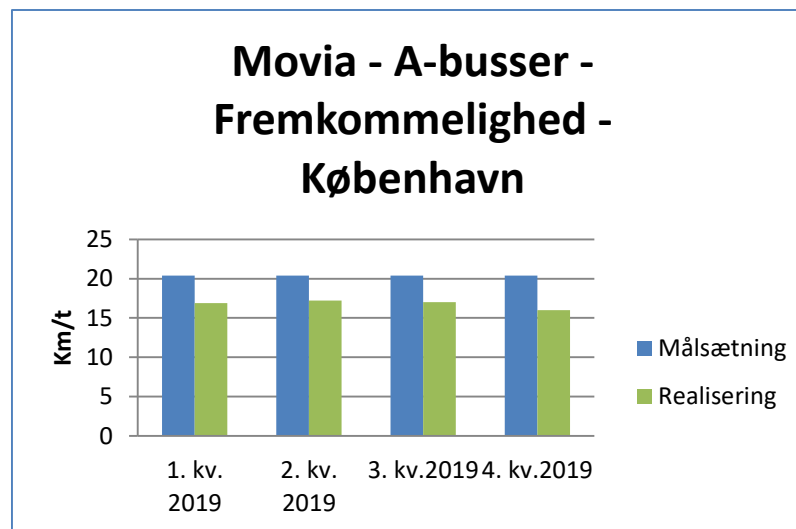
- Fra 2016 overgik Movia til et nyt tællesystem, som tæller ca. 2,7 pct. færre passagerer i forhold til det tidligere tællesystem. Skiftet af tællesystem er en væsentlig årsag til niveauskiftet i antal passagerer fra 2016 og frem.



Movia - Forsyningssikkerhed



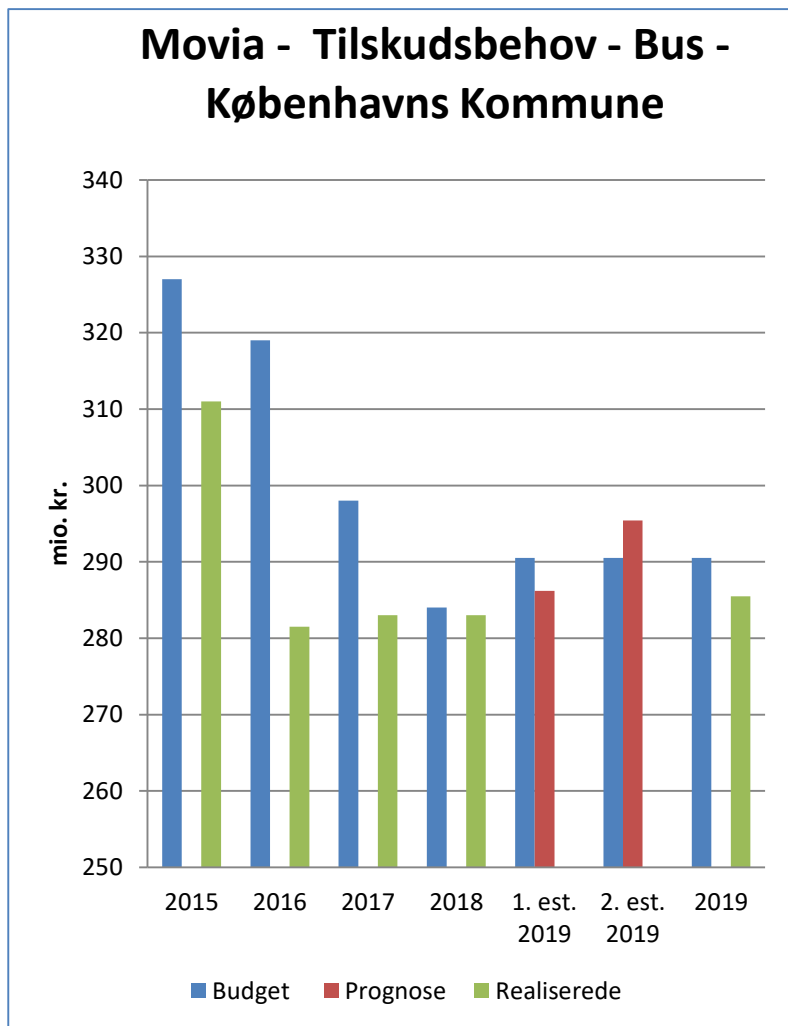
Figur 24



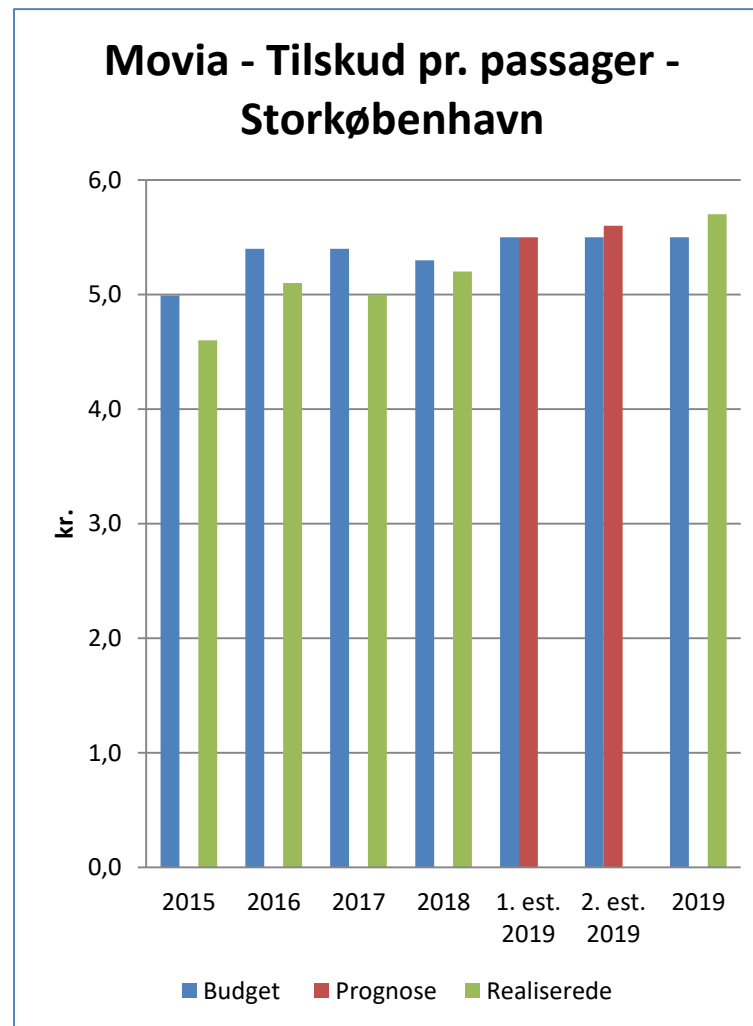
Figur 25



Movia - Priser



Figur 26



Figur 27



Centralkommunernes Transmissionselskab I/S



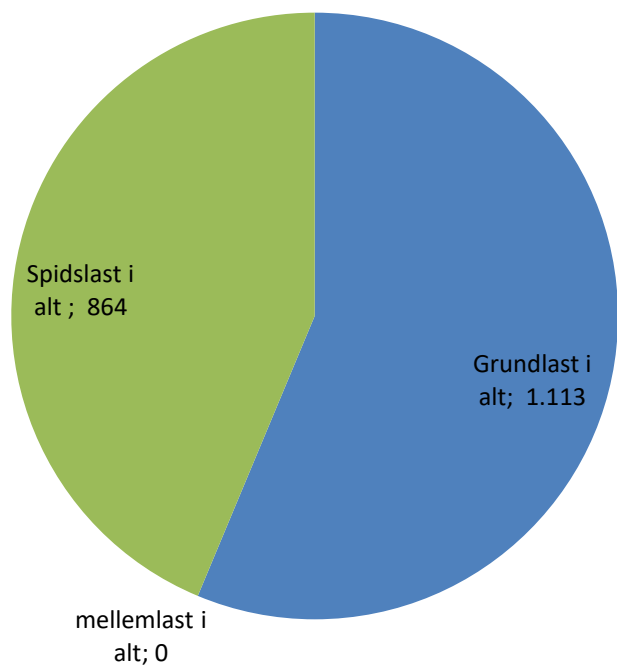
CTR

- **Figur 28:** Viser først fordelingen af den til rådighed værende kapacitet mellem grundlast og spidslast. Dernæst vises en opdeling af grundlasten, hvor Amagerværkets blok 3 (kulkraftvarme) stadig er den største producent. Fremadrettet vil blok 3 blive afløst af HOFOR's nye blok BIO4 (biomassekraftvarme).
- **Figur 29:** Viser, at kraftvarme udgør 66 pct. af varmekøbet i 2019 og affaldsvarme 29 pct., mens de resterende 5 pct. er spidslastvarme. Til sammenligning vises den realiserede fordeling i 2018 i figur 31. Den højere andel af spidslastvarme i 2018 skyldes bl.a. et langvarigt udfald af et kraftvarmeanlæg i 1. kvartal 2018 samt flere udfald på kraftvarmeanlæg og affaldsforbrændingsanlæg senere på året.
- **Varmekøbet** til CTR-kommunerne i 2019 blev på 17.955 TJ. I 2018 var varmekøbet på 18.779 TJ (1 TJ = 277.777 kWh / TJ = terajoule).
- **Figur 31:** CTR realiserede et bedre resultat i 2019 end budgetteret, bl.a. på grund af lavere prislofter på affaldsvarme og lavere faste betalinger til kraftvarmeværkerne samt mindre varmeforbrug. Den akkumulerede overdækning (overskud) tilbageføres til forbrugerne i budget 2020 priserne.
- **Figur 32:** CTR's varmesalg viser det budgetterede varmesalg i året sammenlignet med det realiserede varmesalg.
- **Figur 33:** Viser et simpelt benchmark mellem CTR og VEKS baseret på omkostninger til transmissionsdriften i forhold til den transmitterede varmemængde.



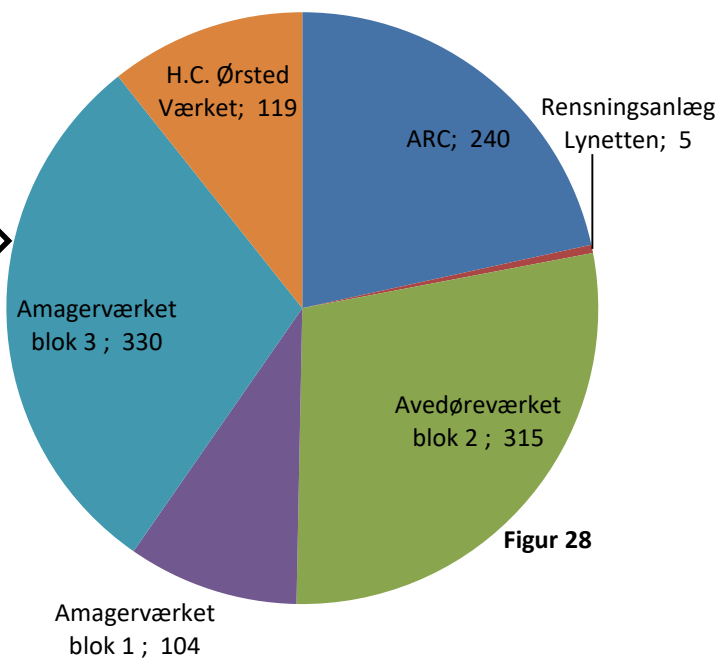
CTR – Forsyningssikkerhed

Ultimo 2019 Varmekapacitet (effekt), effekt i MW



Ultimo 2019
Primære varmeanheder, effekt i MW

De primære varmeanheder (grundlast)



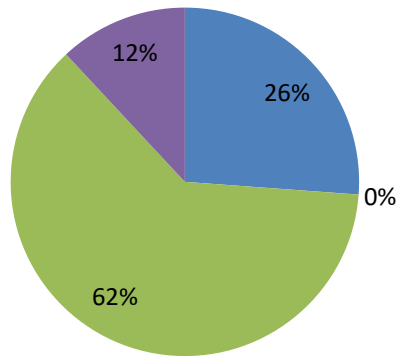
Figur 28



CTR – Miljø

Varmekøb til kommunerne 2018

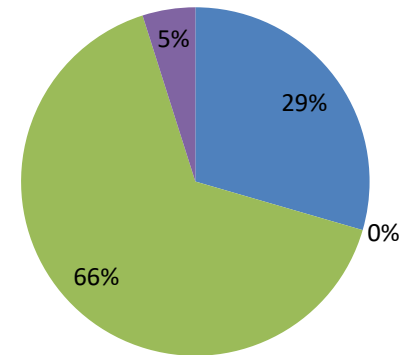
■ Affaldsvarme ■ Geotermisk varme ■ Kraftvarme ■ Spidslast



Figur 29

Varmekøb til kommunerne 2019

■ Affaldsvarme ■ Geotermisk varme ■ Kraftvarme ■ Spidslast

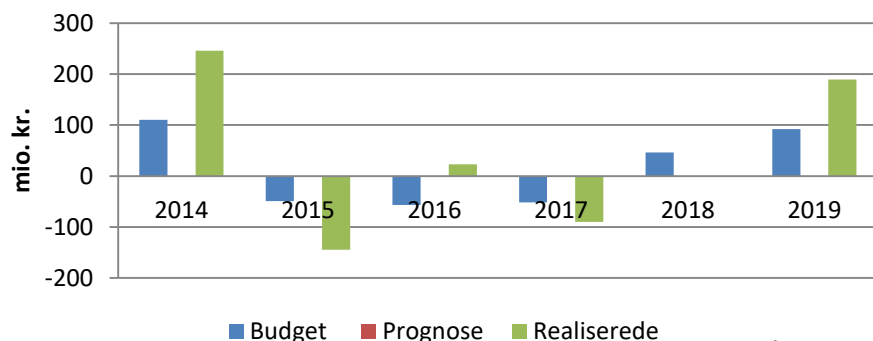


Figur 30



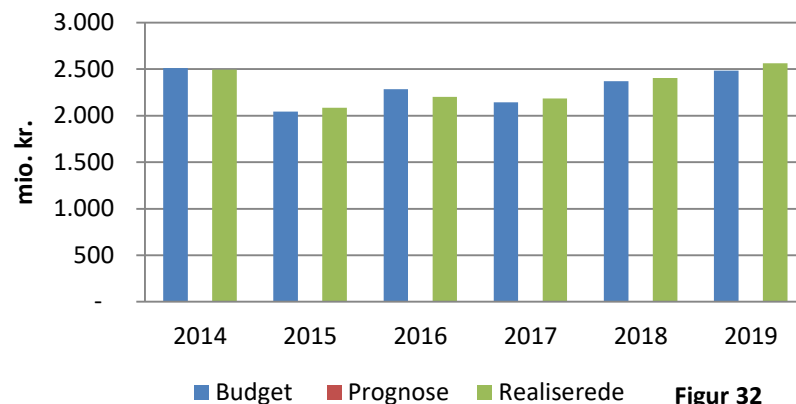
CTR – Omsætning og omkostninger

CTR - Resultat til indregning i varmeprisen



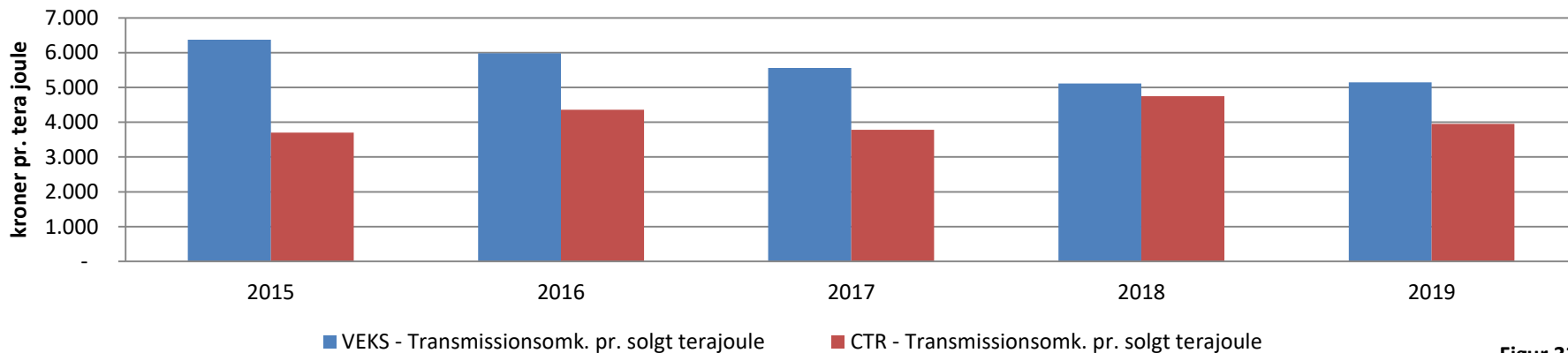
Figur 31

CTR - Varmesalg hele året



Figur 32

Transmissionsomkostninger ex afskrivninger pr. tera joule



Figur 33



Hovedstadens Beredskab I/S



Hovedstadens Beredskab I/S

- I forlængelse af effektiviseringskrav i forbindelse med etableringen af selskabet gennemfører Hovedstadens Beredskab i henhold til selskabets budget effektiviseringer for 10,7 mio. kr. i 2019, svarende til 3 pct. af ejerkommunernes driftsbidrag for 2019.
- Af figur 34 fremgår, at måltal for alarmcentralens disponeringstid – som i de foregående to kvartaler – ikke er helt overholdt i 4. kvartal 2019.
- Øvrige måltal er opfyldt.



Hovedstadens Beredskab – serviceniveau

Område	Fagligt mål	Målopfyldelse ved udgang af 1. kvartal 2019 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 2. kvartal 2019 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 3. kvartal 2019 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 4. kvartal 2019 (år til dato)
Disponeringstid*	Alarmcentrals disponering i forhold til ildløstjeneste: 95 % indenfor 1 min.	96,06 %	93,11%	93,92 %	93,17 %
Responstid (tryghed)	Det først mødte køretøj kan påbegynde indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	96,90 %	96,79 %	97,04 %	97,14 %
Responstid (kapacitet)	Alt nødvendigt materiel og mandskab til indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	95,80 %	95,81 %	96,12 %	96,15 %
Brandtilsyn	Alle lovpligtige tilsyn skal være gennemført indenfor fristerne.	106,08 %	100,79%	94,83%	100,00 %

*) Inkluderer tidligere Københavns Brandvæsens og Frederiksberg Brandvæsens udrykningsområder

Figur 34