

Kvartalsrapport 1. kvartal 2026

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



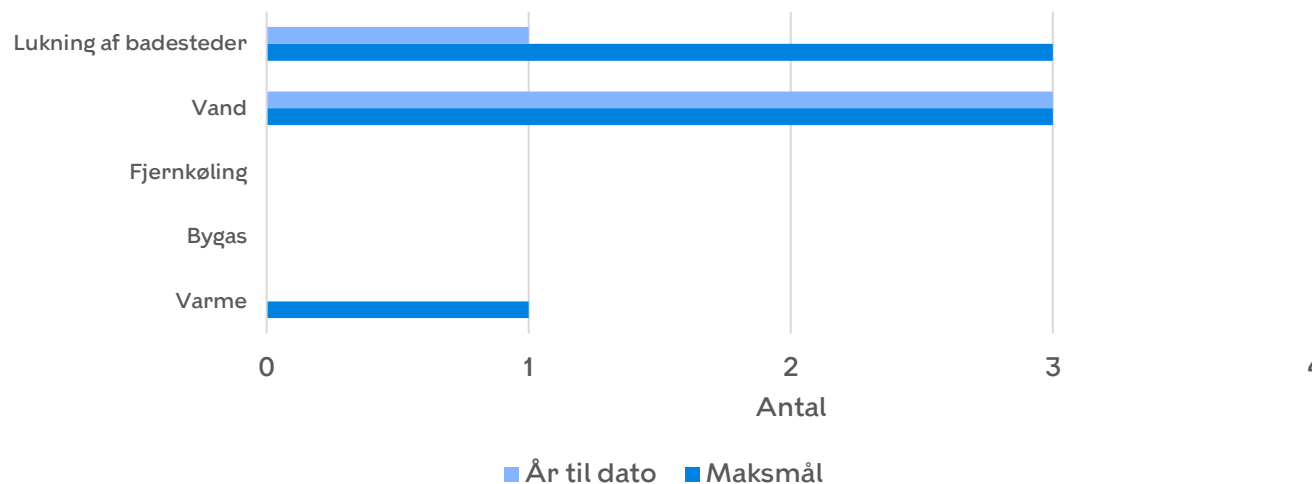
HOFOR

HOFOR – Forsyningssikkerhed

HOFOR 1:

- Drikkevand: HOFOR oplyser om 3 nye kritiske driftssituationer på vand i løbet af 1. halvår 2026 - 2 situationer var i København:
- 10. april: Tryktab i transmissionsledningen mellem Værket ved Slangerup og Værket ved Sønderød kombineret med et kendt konstateret brud medførte en risiko for indtrængen af forurenet vand. Der blev derfor igangsat ekstra prøvetagning og kørt rød drift på Tinghøj – dvs. at alt vand skulle UV-behandles, inden det løb fra Tinghøj mod København. De relevante myndigheder blev orienteret. Normal drift blev genoptaget d. 15. april, da den eventuelle forurening ikke blev påvist i de udtagne prøver.
- 22. juni: Fund af 11 coliforme på stikprøve ved Thorsbro. Myndigheden (KK) blev orienteret telefonisk. Kildeopsporing blev igangsat og afstemt med Københavns Kommune med prøver af råvand opstrøms på værket samt ude i ledningsnettet. Der var ingen fund på de opfølgende prøver.
- Spildevand: 11. juni 2026 medførte en kraftig lokal byge overløb og kortvarig lukning af badestederne ved Sønder Refshalevej, La Bachina og Havnegade.

Figur 1: HOFOR – Interne forsyningsmål for kritiske hændelser
(søjler med 0 værdi/mål kan ikke ses)

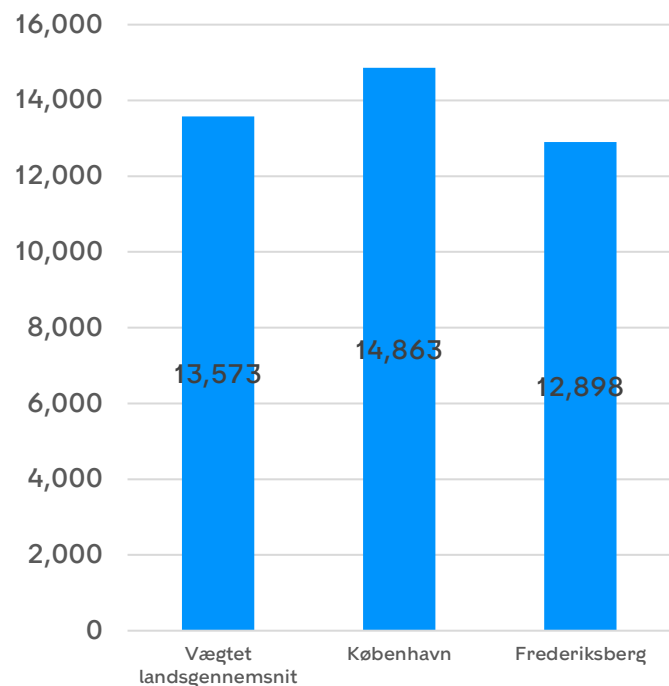


HOFOR - 2026 priser

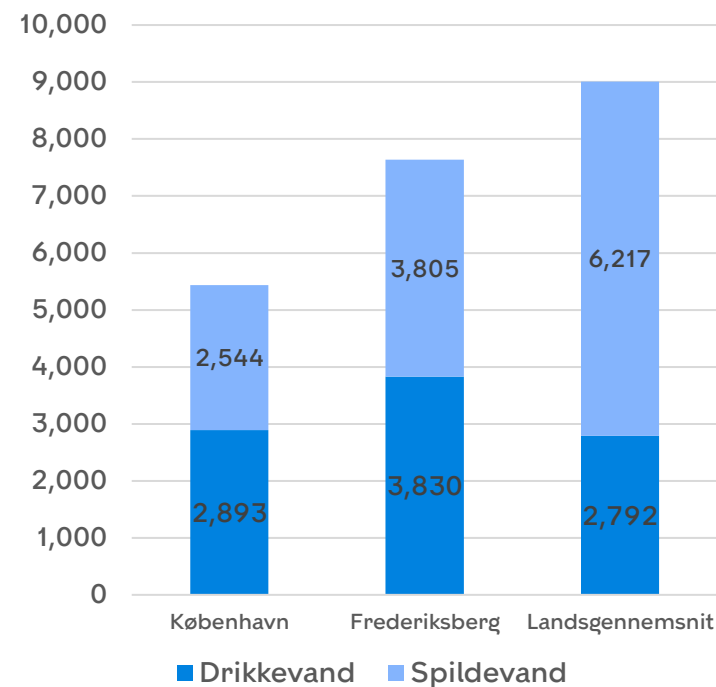
• HOFOR 2 og 3:

- HOFOR bemærker i relation til omkostningen til fjernvarme i lejligheder, at det er HOFORs erfaring, at en gennemsnitlig københavnerlejlighed har et væsentligt lavere årsforbrug i forhold til Forsyningstilsynets prisstatistik.
- Den forventede gennemsnitspris for en standard københavnerlejlighed på 80 m² er ved et årligt varmekonsum på 7,8 MWh (svarende til Forsyningstilsynets nye definition pr. 1. september 2025) 8.618 kr. i 2026.
- HOFOR hævede fjernvarmeprisen pr. 1. november 2025 med 3 pct. for at indhente forventet akkumuleret underdækning i 2025. Fjernvarmeprisen er uændret i 2026.

Figur 2 - HOFOR - Fjernvarmepris - Standardlejlighed på 75 kvm, varmekonsum 15 MWh i kr.



Figur 3 - HOFOR - Vand/spildevand gns. udgifter i ved et forbrug på 100 kubikmeter i kr.

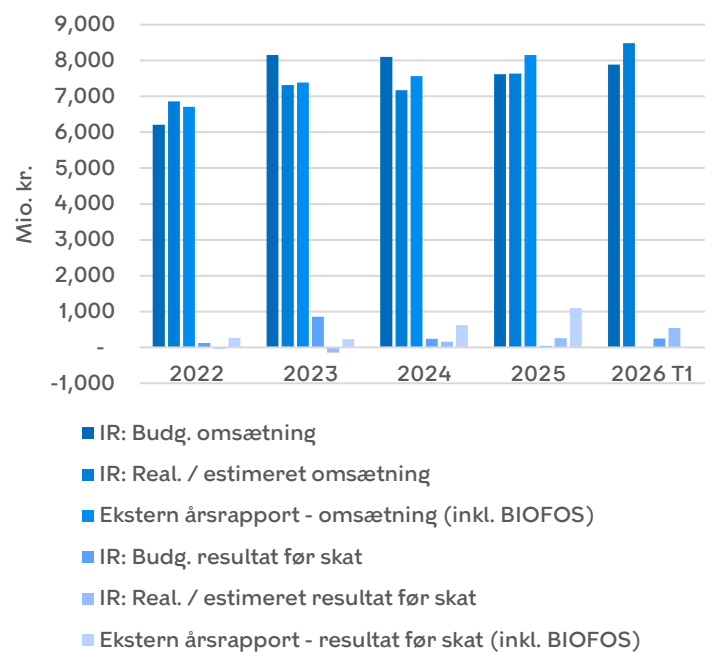


Anm.: For Frederiksberg Forsyning er anvendt en ligelig vægtet årspris, dvs. varmekonsumet er fordelt ligeligt hen over året. I praksis vil varmekonsumet være større i vinterhalvåret end sommerhalvåret, hvorfor den beregnede årspris undervurderes.

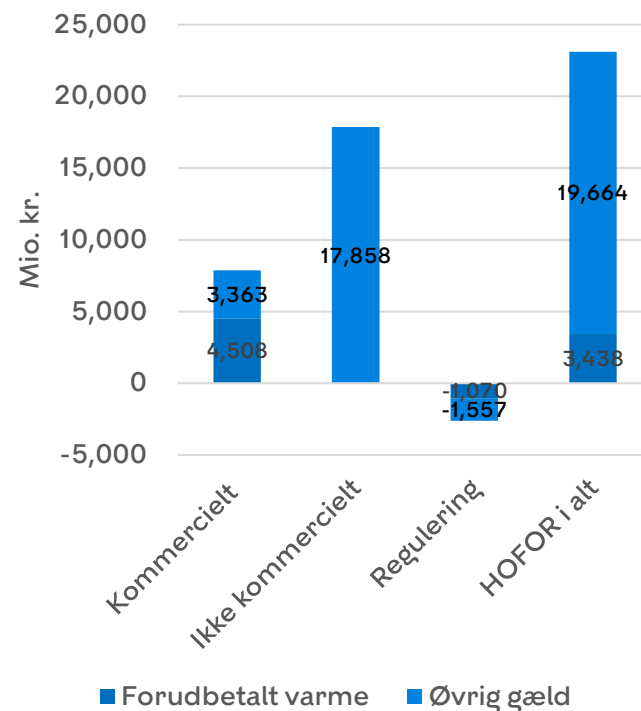
HOFOR - drift / gæld

- **HOFOR 4:** HOFORs T1 2026 interne regnskab for årets omsætning er 8.480 mio. kr. i forhold til budget på 7.884 mio. kr.
- Årets resultat før skat estimeres at blive 542 mio. kr. i forhold til 246 mio. kr. i budgettet.
- **HOFOR 5:** Figuren viser gælden i HOFOR-koncernen underopdelt mellem den kommercielle del og den ikke-kommercielle del.

Figur 4: HOFOR koncernen excl. BIOFOS - Internt regnskab (IR) omsætning samt resultater fra årsrapporterne



Figur 5: Gæld i HOFOR koncernen pr. 30/4 2026

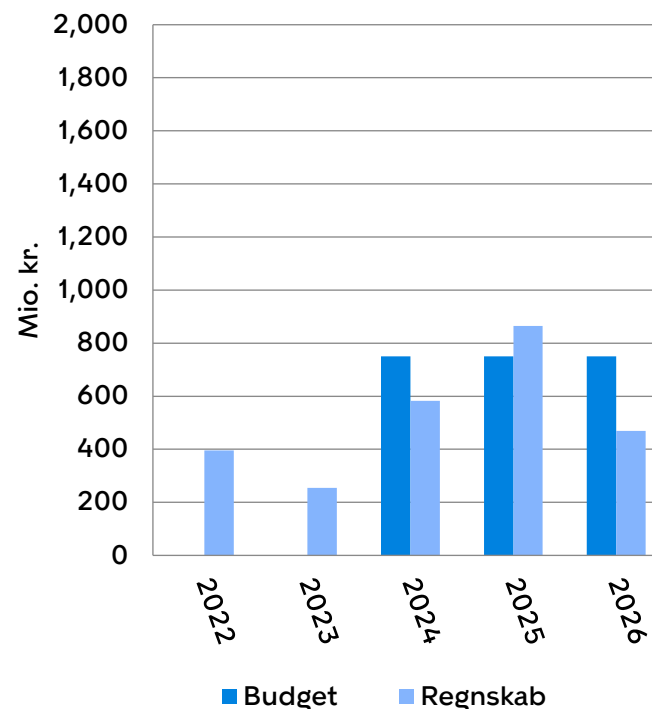


Udviklingsselskabet By & Havn I/S

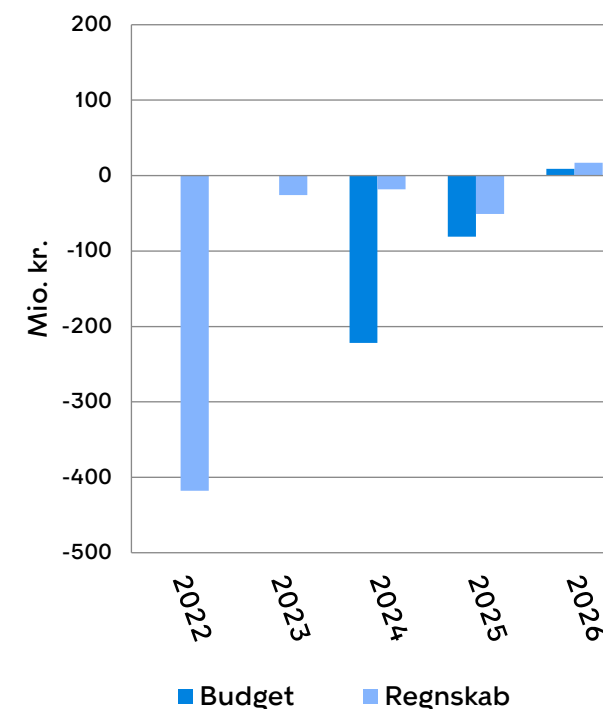
By & Havn - byudvikling / rentedækning

- **BH 1:** Målsætning om i perioden 2024-2027 at sælge byggeretter for 3 mia. kr., svarende til 750 mio. kr. årligt i gennemsnit. Det er samlet set vurderingen, at målet om at kunne sælge for min. 3 mia. kr. i strategiperioden 2024 - 2027 kan nås.
- For hele året forventes salg af byggeretter for 469 mio. kr. Der er i øjeblikket igangværende salgsdrøftelser for yderligere knap 1,9 mia. kr.
- I 1. kvartal 2026 er der ikke solgt byggeretter.
- **BH 2:** På sigt er det målsætningen, at selskabets renteudgifter kan dækkes af driftsindtægterne.
- Rentedækning pr. 1. kvartal 2026 var 93 pct. (-7 mio. kr.). Der var budgetteret med dækning på 88 pct. (-16 mio. kr.). Rente- og inflationsniveauet har været mere gunstigt end forventet.
- Der forventes rentedækning for hele 2026 på ca. 103 pct. af renteudgifterne (+17 mio. kr.) - mens der var budgetteret med dækning på 102 pct. (+9 mio. kr.)

BH 1: Salgsindtægter



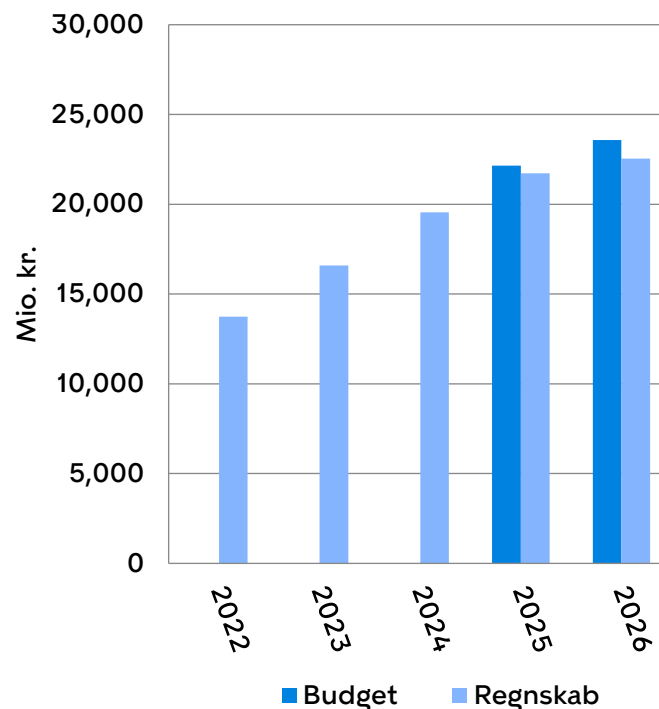
BH 2: Rentedækning



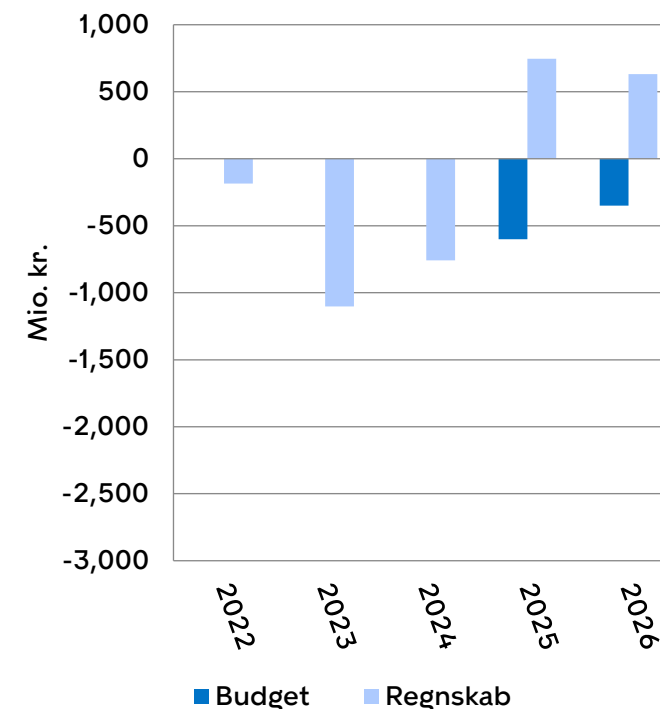
By & Havn - gæld og egenkapital

- **BH 3:** By & Havn øger selskabets gæld i strategiperioden. Gælden forventes at stige og nå det maksimale niveau i 2030 på 25,5 mia. kr., hvorefter gælden årligt nedbringes, så selskabet er gældfri i 2061.
- Den nominelle nettogæld er i 1. kvartal 2026 steget med 814 mio. kr. og er nu på 22.542 mio. kr.
- Stigningen skyldes store investeringer i UNICEF-lageret, finansieringsansvaret for Nordhavnstunnelen, bidrag til metro i Ydre Nordhavn og Lynetteholm-projektet.
- **BH 4:** Målsætning om i strategiperioden at forbedre egenkapitalen med 1 mia. kr., svarende til 250 mio. kr. årligt. Egenkapitalen udgjorde 747 mio. kr. ved udgangen af 2025.
- Efter 1. kvartal 2026 udgør egenkapitalen 631 mio. kr.
- Såfremt forventningen til hele 2026-resultatet holder, vil egenkapitalen være forbedret med knap 1,5 mia. kr.

BH 3: Nominel gæld



BH 4: Egenkapitalforbedring



By & Havn - Copenhagen Malmö Port AB

Baggrund

- Copenhagen Malmö Port AB (CMP) er et svensk aktieselskab, som er ejet af Udviklingsselskabet By & Havn I/S (50 %), Malmö Stad (45,9 %) og øvrige private ejere med samlet 4,1 %.
- CMP blev skabt via en fusion af havne- og terminalaktiviteter i Københavns Havn A/S og Malmö Hamn AB i 2001. By & Havn overtog i oktober 2007 det danske ejerskab af CMP fra Københavns Havn A/S.
- Bestyrelsen består af 8 personer udpeget af Malmö Stad (4) og By & Havn (4). Herudover er der 4 medarbejderrepræsentanter.
- CMP er den centrale havneoperatør i Øresundsregionen og står for store dele af regionens vareforsyning. Samtidig spiller CMP en central rolle på nordisk plan som krydstogthavn og transithavn for olieprodukter.
- CMP lejer arealer og havneanlæg af hhv. By & Havn og Malmö Stad. Lejen baseres på omsætningen i CMP og udlejers omkostninger til anlæggene.

Aktuelt

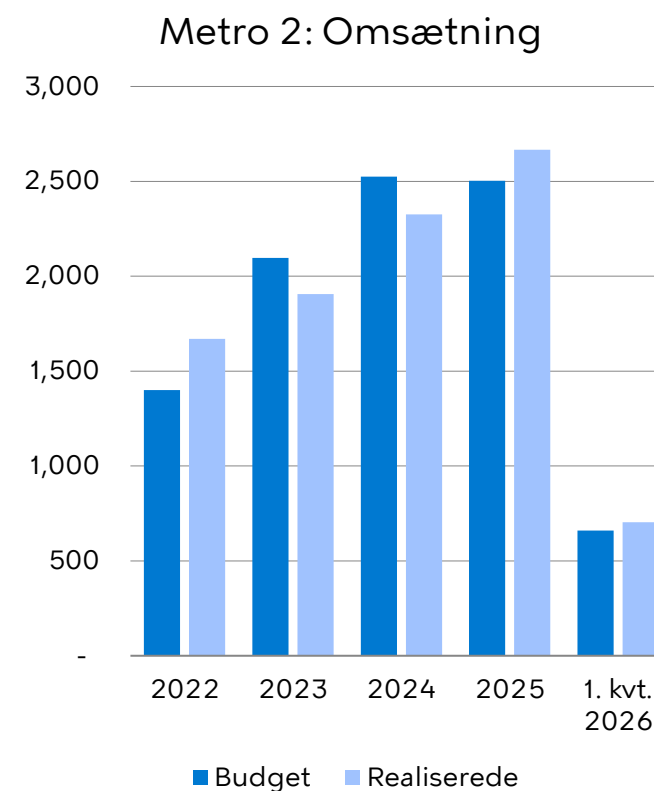
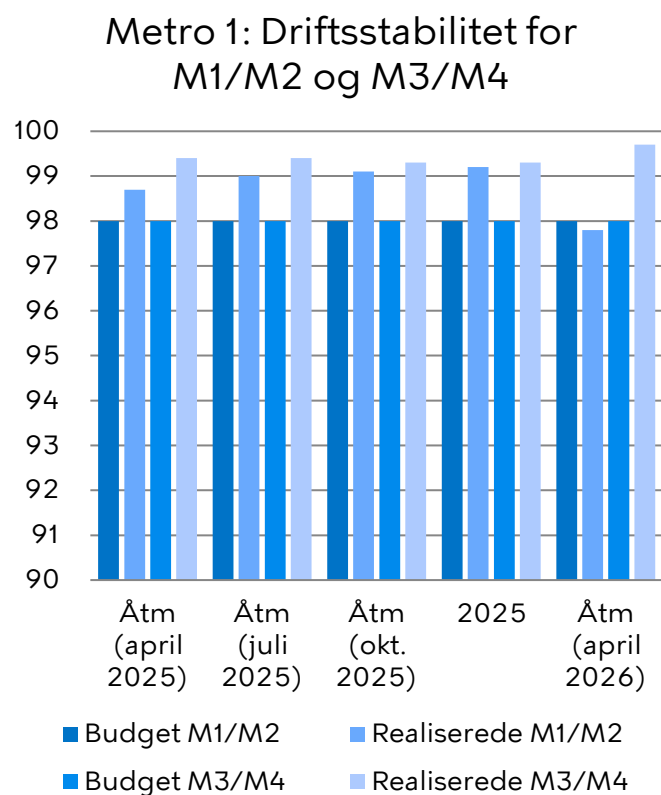
- CMP har ambitiøse bæredygtighedsmål om at være en af verdens mest bæredygtige havne. CMP deltager bl.a. i et samarbejde om CO2-fangst og lagring.
- Første etape af landstrømanlægget blev taget i brug i 2025. CMP oplyser, at det i 2026 forventes, at ca. 185 anløb bliver tilsluttet, hvilket omfatter knap 80 pct. af alle krydstogtgæster, der ankommer til København.
- Udnyttelse af anlæggets fulde potentielle kapacitet med op til 5 samtidige tilslutningspunkter forventes tidligst i 2028, når energinettet er udbygget.
- CMP fremmer anvendelsen af landstrøm ved at tilbyde rabat på havneafgifter for skibe, der vælger at tilslutte sig landstrømanlægget.
- Landstrøm bliver obligatorisk ved lov i 2030, hvor krydstogtskibe vil være forpligtet til at tilslutte sig, og havne vil være forpligtet til at tilbyde landstrømstilslutning.

Årsregnskab 2025 - Nøgletal (SEK)	
Nettoomsætning	1.042 mio. SEK
Resultat primær drift	57 mio. SEK
Resultat efter skat	23 mio. SEK
Balance	1.644 mio. SEK
Egenkapital	598 mio. SEK
Antal ansatte	312 personer
Soliditet	37 %

Metroselskabet I/S

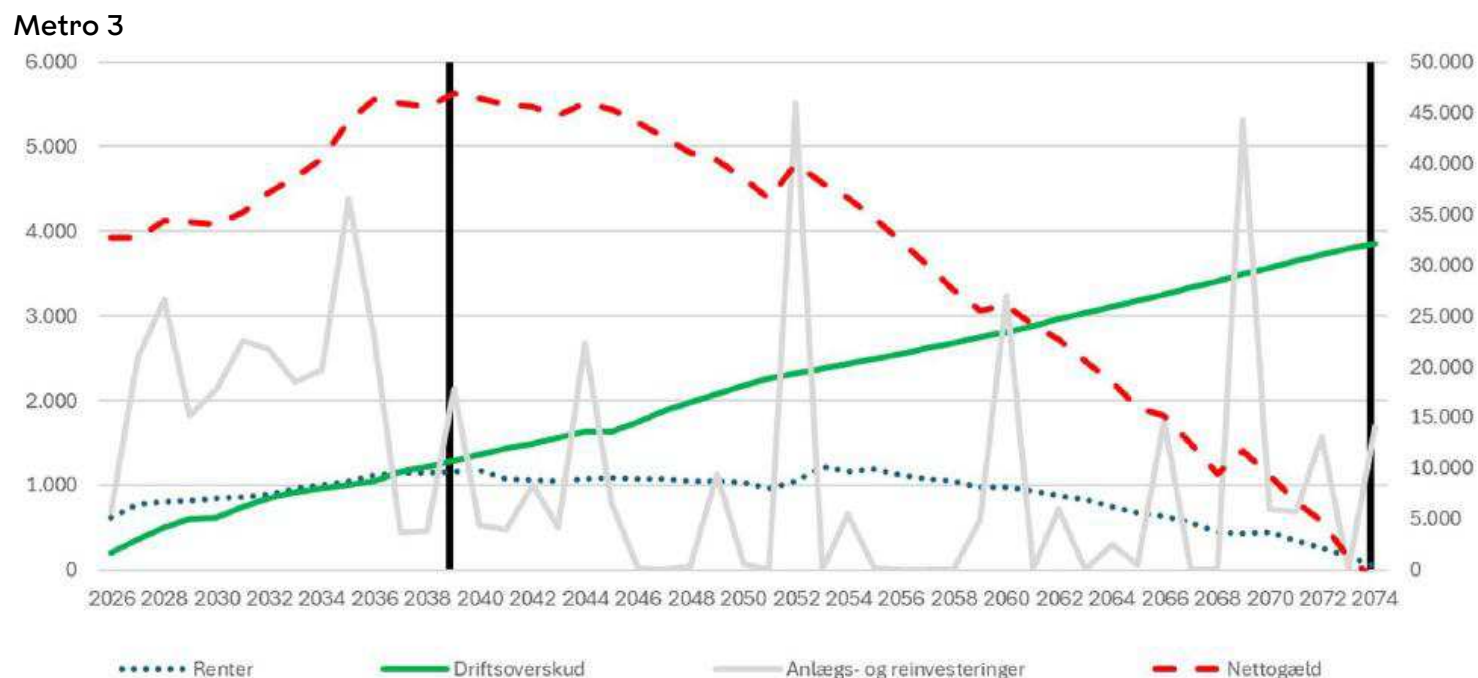
Metroselskabet - driftsstabilitet / omsætning

- **Metro 1:** Metrolinjerne (M3/M4) har i 1. kvartal 2026 haft en tilfredsstillende driftsstabilitet over målsætningen på 98 pct. på 99,7 pct. Metrolinjerne (M1/M2) lå på 97,8 pct, som er lige under målsætningen.
- **Metro 2:** Metroselskabets omsætning udgør i 1. kvartal 2026 703 mio. kr. i forhold til ankerbudgettet på 660 mio. kr.
- Realiseret passagertal for 1. kvartal 2026 er 35 mio. mod det budgetterede passagertal på 34 mio.
- I hele Metrosystemet har der hver måned januar-marts 2026 været en vækst i passagertallet på 4-12 pct. ift. tilsvarende måneder i 2025.



Metroselskabet - langtidsbudget

- **Metro 3:** Figuren viser selskabets langtidsbudget ifm. 1. kvartals økonomiopfølgning.
- Y-aksen til venstre bruges til at beskrive udviklingen i renter, driftsoverskud og anlægsinvesteringer, mens y-aksen til højre relaterer sig til udviklingen af nettogælden.
- I henhold hertil når nettogælden sit maksimum i 2039 på 46,9 mia. kr. (i løbende priser og inkl. renter) og forventes tilbagebetalt i 2074.
- Aftalen om etablering af M5 og M4 Nordhavns-forlængelsen er blevet indarbejdet i selskabets langtidsbudget.

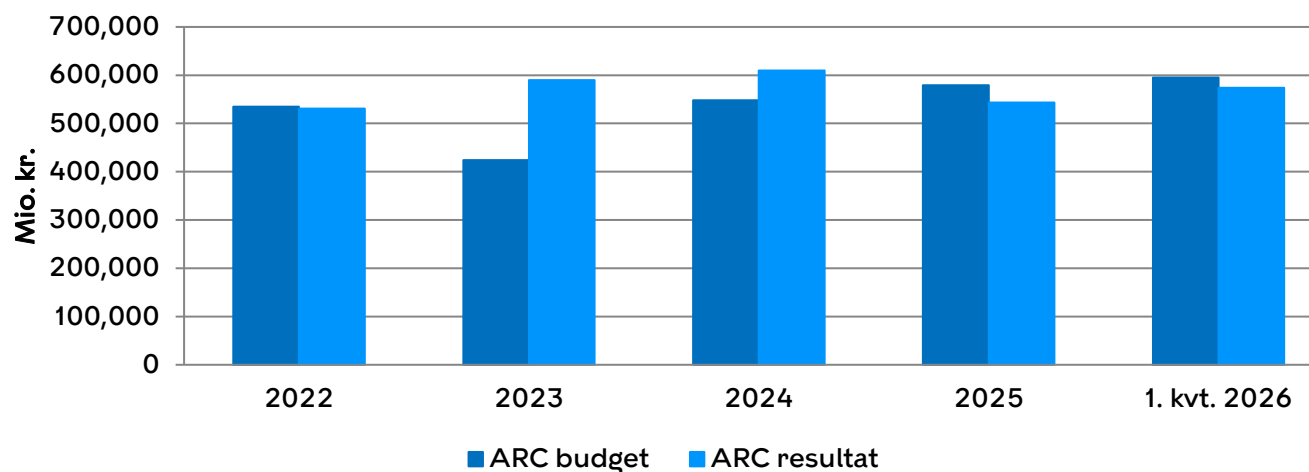


I/S Amager Ressourcecenter (ARC)

ARC – forbrændte mængder

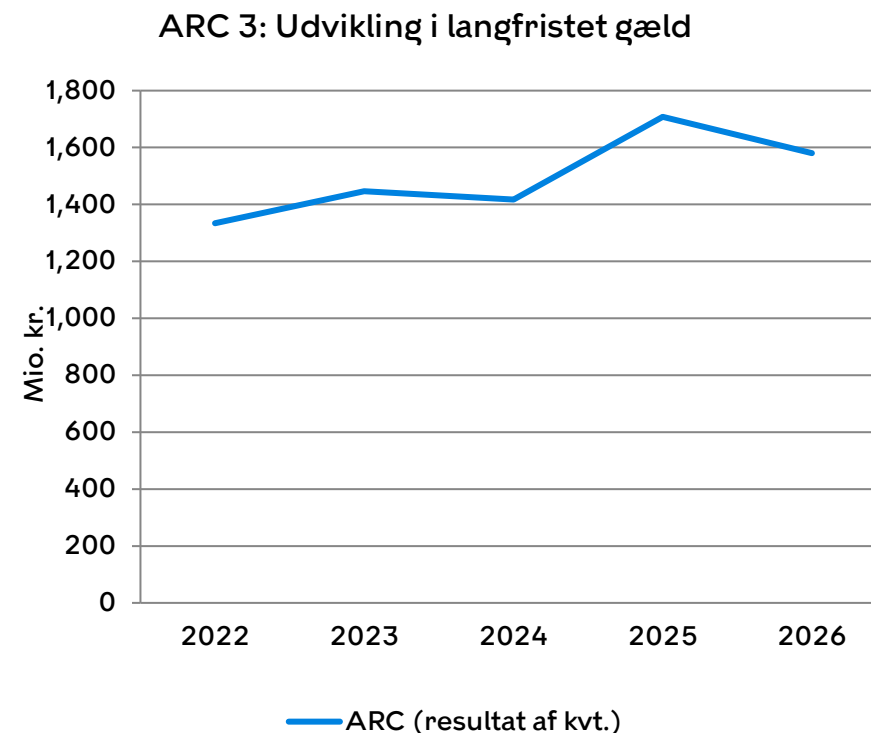
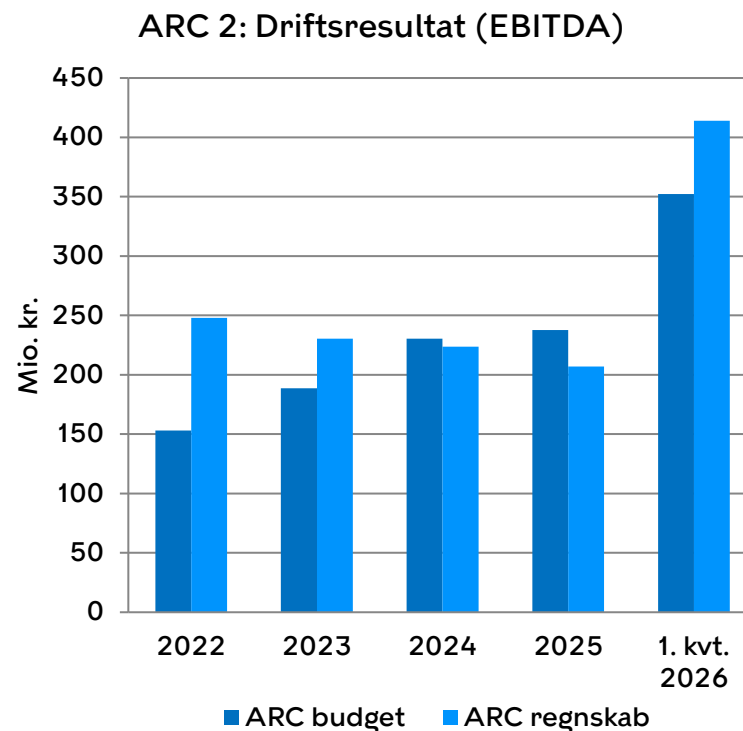
- **ARC 1:** ARCs budget for 2026 blev vedtaget i juni 2025, hvor forventningen var, at de forbrændte mængder for året ville blive 595.000 ton.
- Efter 1. kvartal 2026 er der indvejet i alt 143.900 ton til forbrænding.
- Prognosen for 2026 er, at den forbrændte mængde vil blive 574.000 ton.
- ARC har en teknisk kapacitet til afbrænding af 560.000 ton. Afhængig af brændselstyper er det muligt at afbrænde større mængder.

ARC 1: Forbrændte mængder



ARC - drift / gæld

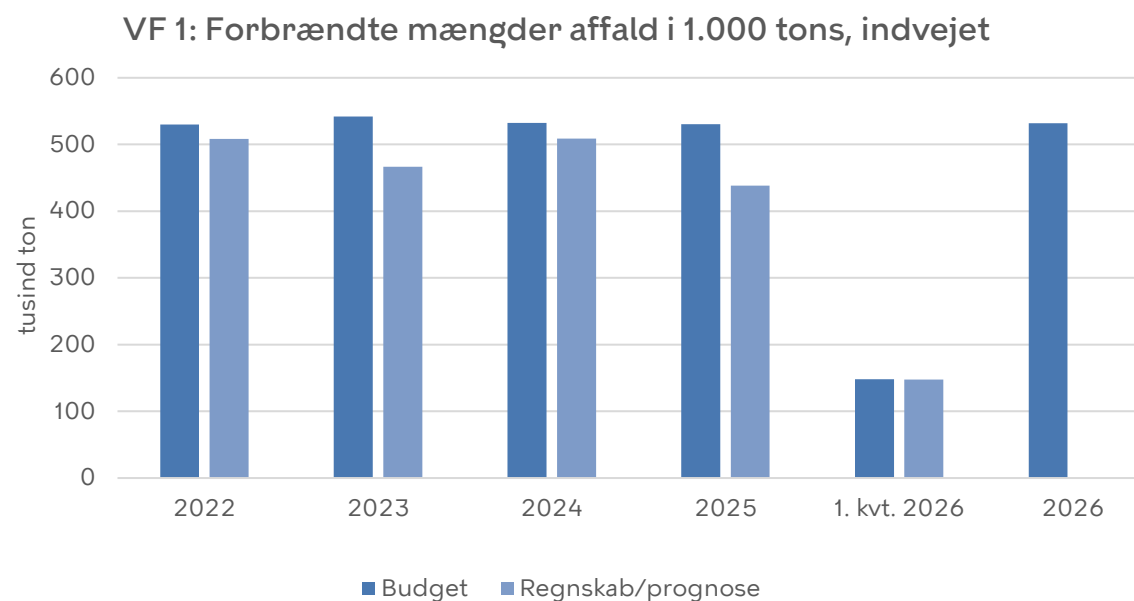
- **ARC 2:** I 2025 har ARC budgetteret med et indtjeningsbidrag før afskrivninger (EBITDA) på 352 mio. kr. ARC forventer efter 1. kvartal 2026 et indtjeningsbidrag på 414 mio. kr., hvilket er en forbedring på 62 mio. kr. i forhold til budgettet. Dette skyldes hovedsageligt udviklingen på elmarkedet, hvor elprisen har været høj i det første kvartal i 2026.
- **ARC 3:** Iht. ARCs prognose for 2026 bliver årets langfristede gæld 1.491 mio. kr. ultimo 2026.
- For 2026 viser figuren resultatet af udviklingen i langfristet gæld efter 1. kvartal 2026.
- Iht. varmeaftale overdrog ARC primo 2022 1.955 mio. kr. i gæld til CTR svarende til varmesidens andel af den samlede anlægsinvestering. Den langfristede "gæld" til CTR er nedbragt til 1.574 mio. kr. efter 1. kvartal 2026.



I/S Vestforbrænding (VF)

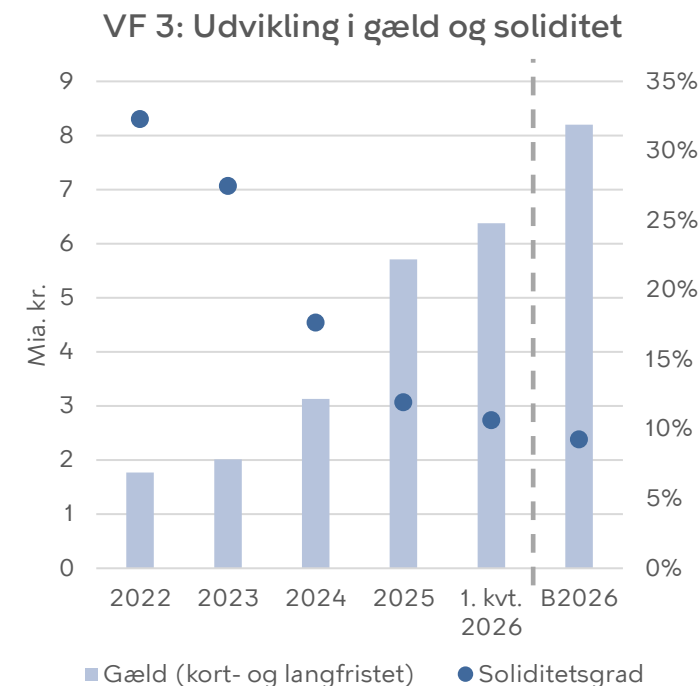
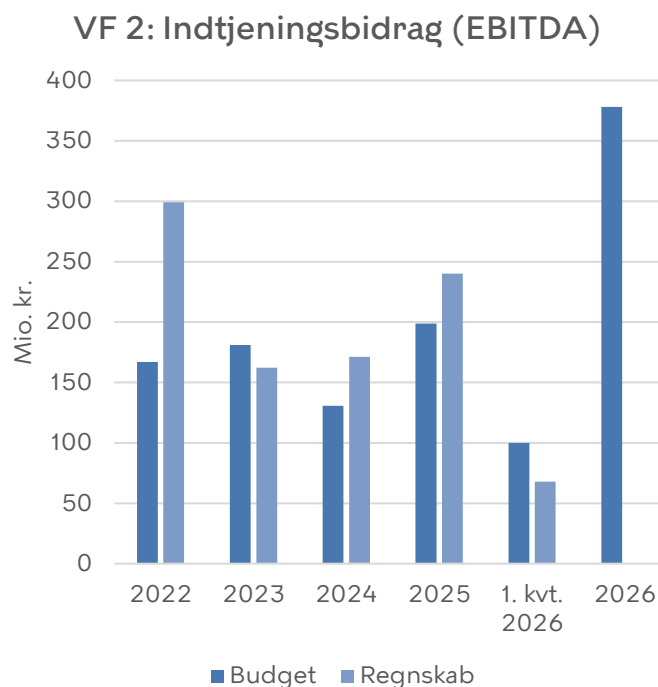
VF - forbrændte mængder

- **VF 1:** VF forbrændte 147.400 ton affald i 1. kvartal 2026, hvilket stort set er som budgetteret.
- For hele 2026 budgetteres med i alt 532.113 ton affald.
- VF har en forbrændingskapacitet på 600.000 ton.
- I 2026 budgetteres således med 11% mindre forbrændt affald end anlæggets samlede kapacitet.



VF – drift / gæld

- **VF 2:** Indtjeningsbidraget før afskrivninger (EBITDA) udgjorde 68 mio. kr. i 1. kvartal 2026, hvilket er 32 mio. kr. (32%) under budget.
- Afvigelsen ift. budget skyldes øgede omkostninger til gas- og elforbrug til varmeforsyning og hertil hørende energiafgifter på grund af koldere vejr end normalt i 1. kvartal.
- For hele 2026 budgetteres med et indtjeningsbidrag på 378 mio. kr., hvilket er 138 mio. kr. (58%) over regnskab 2025.
- **VF 3:** Gælden var 6,4 mia. kr. i 1. kvartal 2027, hvilket er 0,6 mia. kr. over budget. Det skyldes hurtigere færdiggørelse af projekter i etape 1 af Varmeplan 2030.
- For 2026 budgetteres med en gæld på 8,2 mia. kr., hvilket er 2,5 mia. kr. (44%) over regnskab 2025.
- Den stigende gæld medfører et fald i soliditetsgraden fra 18 pct. i 2024 til 9,3 pct. i budget 2026.



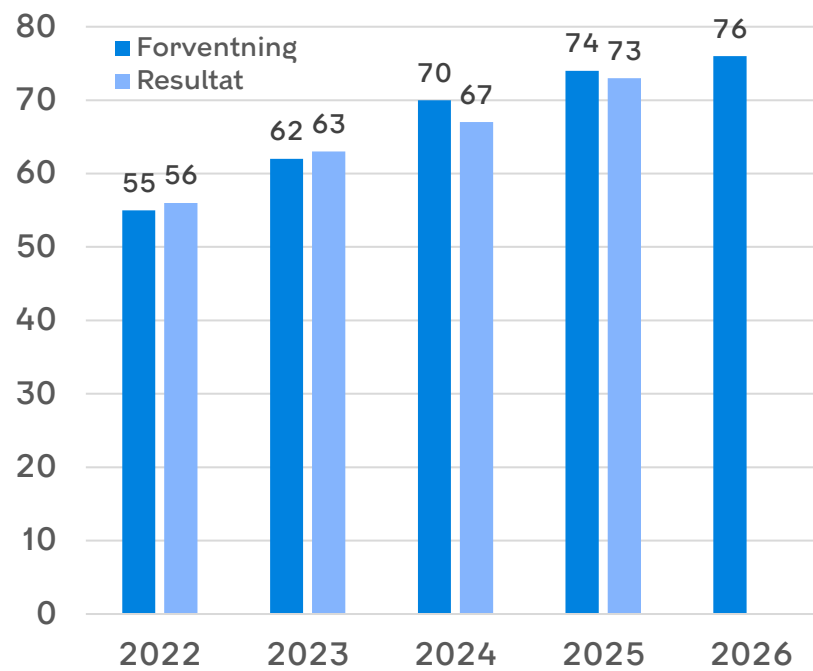
Anm.: Gæld er opgjort som kort- og langfristede gæld + byggekreditter. Soliditetsgrad er opgjort som $\text{Soliditetsgrad} = \text{Egenkapital} / \text{Aktiver i alt} \times 100 \%$.

Arena CPHX P/S

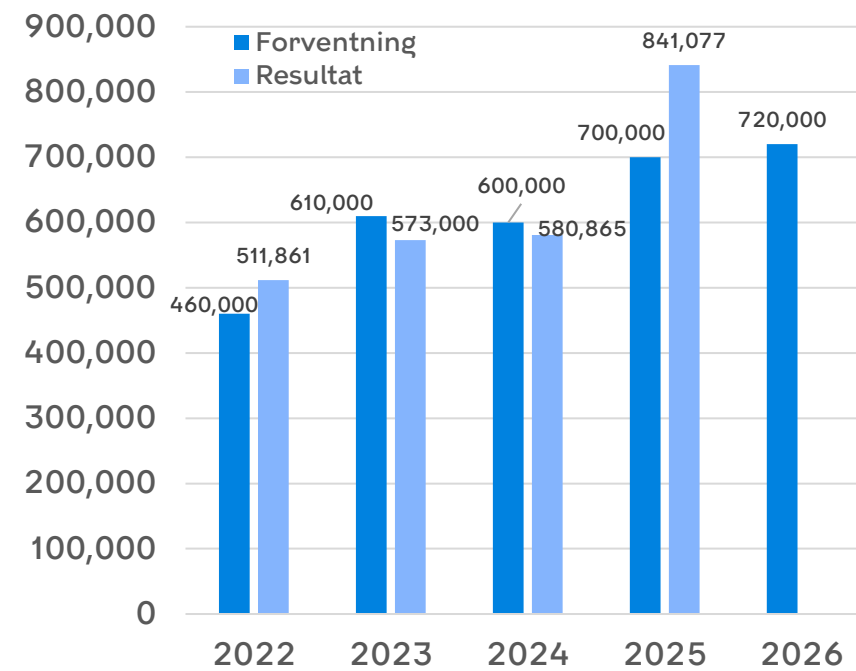
Arena CPHX P/S

- **Arena 1:** I 2026 forventes der i Royal Arena afholdt 76 arrangementer, heraf 69 kulturelle arrangementer og 7 sportsarrangementer, inkl. e-sport. Antallet af arrangementer vil i givet fald blive lidt højere end i 2025.
- **Arena 2:** I 2026 forventes der 720.000 gæster i Royal Arena, dvs. noget færre end det faktiske antal gæster i 2025.

Arena 1: Antal forventede arrangementer i 2026 sammenholdt med forventninger og resultater for 2022-2025



Arena 2: Antal forventede besøgende i 2026 sammenholdt med forventninger og resultater for 2022-2025

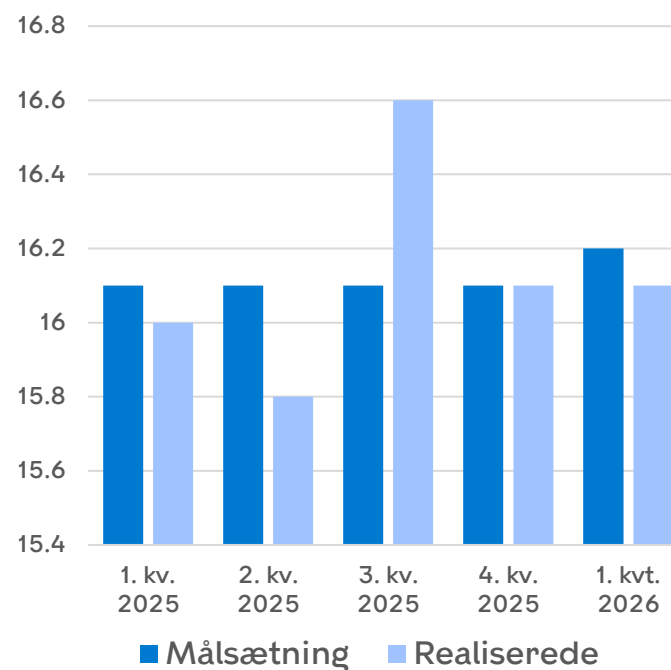


Trafikselskabet Movia

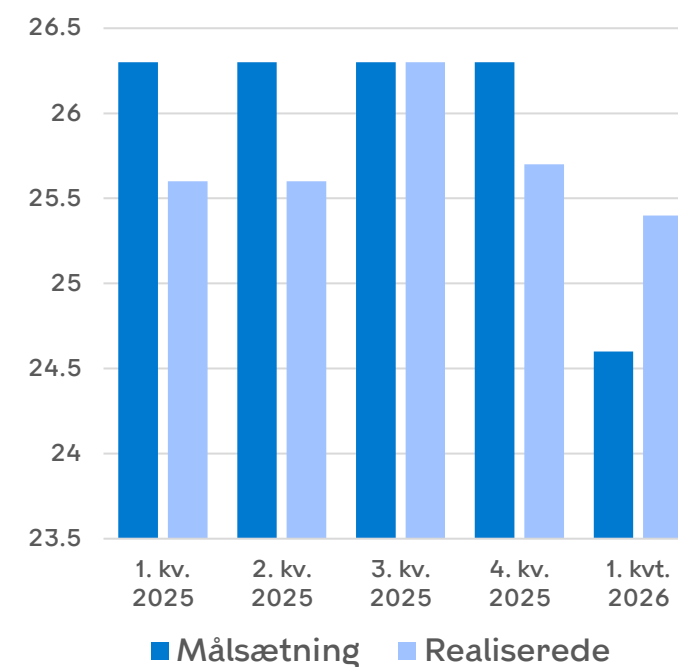
Movia - fremkommelighed

- *Fremkommelighed måles i vægtet hastighed, inkl. stop, i tidsrummet kl. 07-18.*
- **Movia 1:** Måltallet er baseret på december 2025 køreplanen. Den vægtede rejsehastighed for AC-buslinjerne i 1. kvartal 2026 ligger på 16,1 km/t og er omtrent på samme niveau som for samme kvartal året før. Rejsehastigheden for AC-buslinjerne i 1. kvartal 2026 ligger dermed 0,1 km/t under den fastsatte målsætning på 16,2 km/t.
- **Movia 2:** Måltallet er baseret på december 2025 køreplanen. Den vægtede rejsehastighed for S-buslinjerne i 1. kvartal 2026 ligger på 25,4 km/t, hvilket er 0,2 km/t lavere end niveauet for samme kvartal året før. Rejsehastigheden for S-buslinjerne i 1. kvartal 2026 ligger 0,8 km/t over den fastsatte målsætning på 24,6 km/t.

Movia 1: Rejsehastighed inkl. stop,
A og C busser i København

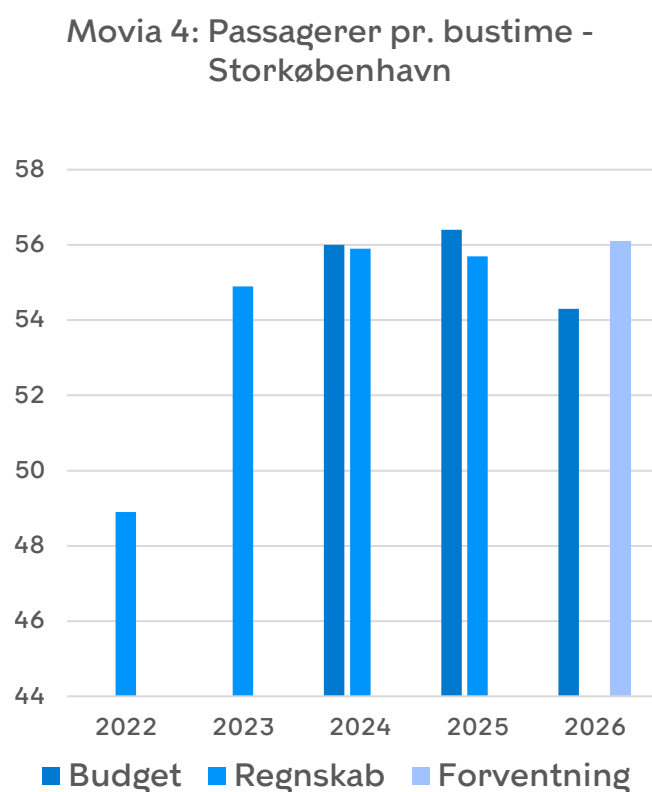
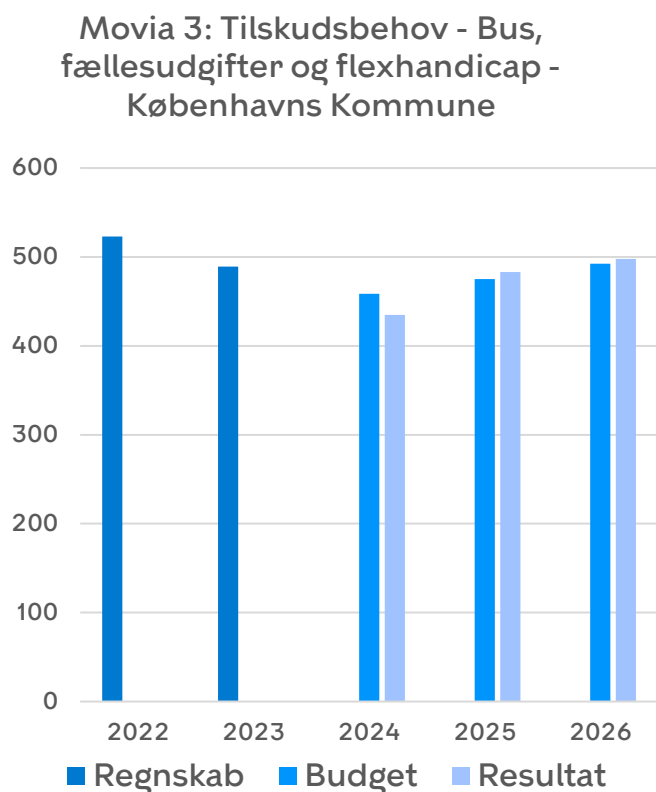


Movia 2: S-busser -
Fremkommelighed - København



Movia – tilskud / passagerer

- **Movia 3:** Opdateret forventning Estimat 1 2026: Tilskud til busdrift forventes 5,4 mio. kr. (+1,2 pct) højere end i budget 2026
- Stigningen skyldes primært, at prisniveauet ved det senest variable udbud vedr. flexhandicap ligger næsten 15 pct. over seneste variable udbud.
- Forventningen til udgifter er endvidere højere på baggrund af lidt flere bustimer på linjerne i Københavns Kommune, samt at forventningen til de prisindeks, som regulerer operatørbetalingerne, også er lidt højere end budgetteret.
- **Movia 4:** Passagerforventningen er 3,5 pct. højere end budgetteret.
- De største stigninger i forhold til budget 2026 ses på linjerne 1A og 5C.

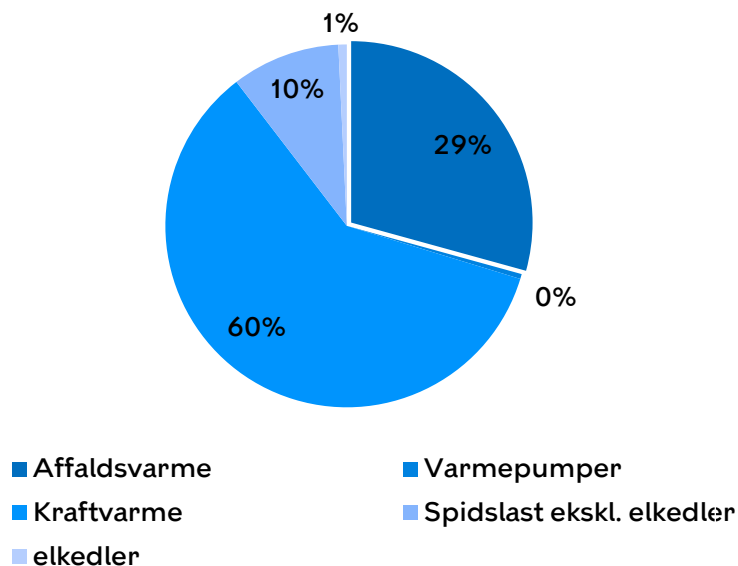


Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)

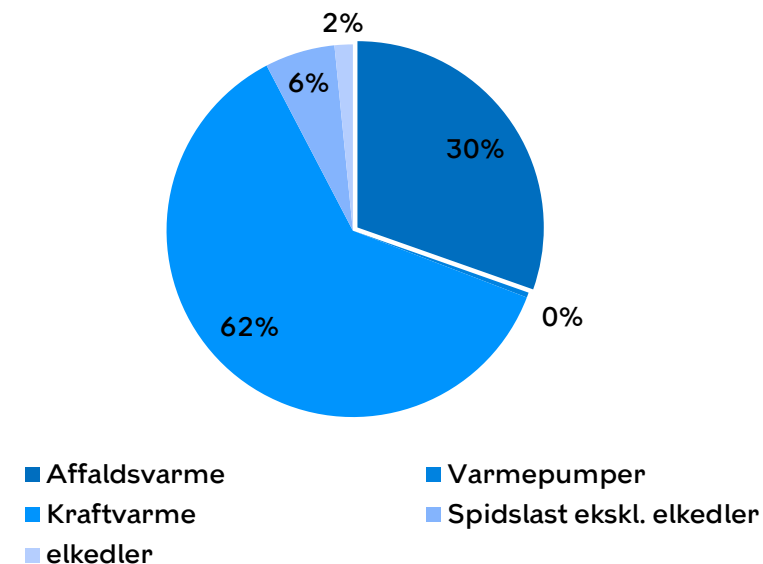
CTR – varmekøb

- **CTR 1:** Det realiserede varmekøb til kommunerne i 1. kv. 2026.
- Figuren viser, at kraftvarme udgjorde størstedelen af CTR's varmekøb, mens affaldsvarme udgjorde knap 1/3.
- **CTR 2:** Det realiserede varmekøb til kommunerne i 2025 til sammenligning.
- Her ses en mindre forskel på forbruget af spidslast, der, pga. den kolde start på året, har været en anelse højere end forrige år.

CTR 1: Varmekøb til kommunerne 2026
1. kvartal realiseret



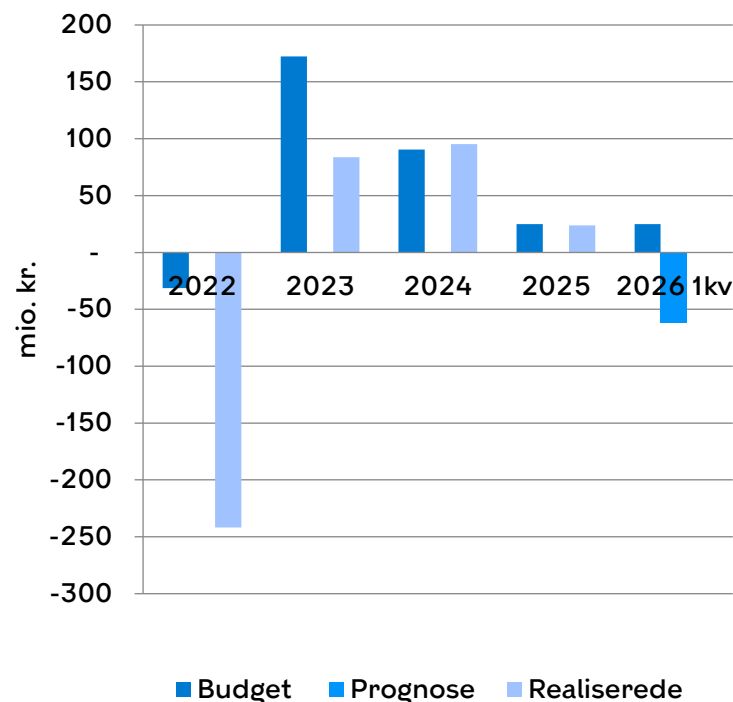
CTR 2: Varmekøb til kommunerne 2025



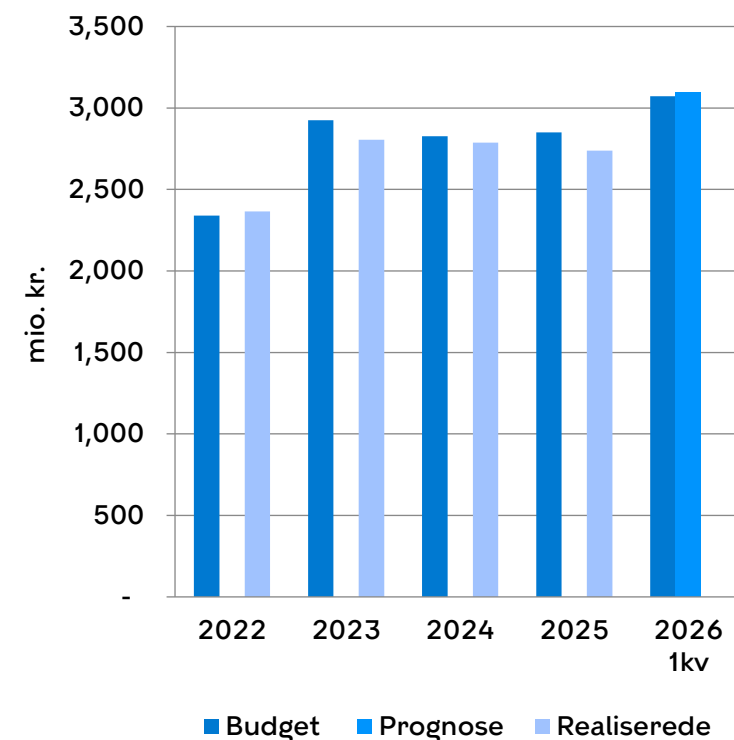
CTR - resultat / varmesalg

- **CTR 3:** CTR budgetterede med et resultat for 2026 til indregning i varmeprisen på 25,1 mio. kr. Siden da er det forventede resultat for 2026 forringet med 86 mio. kr., hvilket skyldes en dyrere produktionsfordeling som følge af en koldere start på året og et lavere salg til HOFOR og VEKS.
- Ses forventningen til 2026 i sammenhæng med det realiserede regnskab for 2025, forventer CTR et akkumuleret underskud for året på 18 mio. kr.
- **CTR 4:** CTR's realiserede varmesalg i 2025 blev 2.737 mio. kr.
- I 2026 forventer CTR et varmesalg på 3.095 mio. kr. (prognose), hvilket er marginal stigning ift. budgettallet på 3.072 mio. kr.

CTR 3: Resultat til indregning i varmeprisen



CTR 4: Varmesalg hele året



Hovedstadens Beredskab I/S

Hovedstadens Beredskab I/S (HBR) – serviceniveau

HBR 1: Af tabellen fremgår måltal for hhv. disponeringstid, responstid (tryghed), responstid (kapacitet), brandsyn og sygefravær.

- **Disponeringstid:** Måltal opfyldt.
- **Responstid (tryghed):** Måltal opfyldt.
- **Responstid (kapacitet):** Måltal opfyldt.
- **Brandsyn:** Brandsyn gennemføres som planlagt. Måltal forventes opfyldt.
- **Sygefravær:** HBR's samlede sygefravær for 1. kvartal 2026 (3,1 fraværsdagsværk/årsværk) giver grund til forsigtig optimisme, da prognosen for 2026 dermed er 11,0 fraværsdagsværk pr. årsværk. Holder denne prognose, er det et fald for tredje år i træk, idet tallene for 2024 og 2025 var hhv. 12,7 og 12,1. For at fastholde og videreføre denne udvikling vil der det næste år blive udarbejdet en ny ramme for opfølgning på sygefravær med fokus på trivsel og forebyggelse samt et justeret måltal for sygefravær, som tager udgangspunkt i benchmark med de øvrige nordiske beredskaber.

HBR 1: Serviceniveau

Område	Fagligt mål	Målopfyldelse ved udgang af 2. kvartal 2025 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 3. kvartal 2025 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 4. kvartal 2025 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 1. kvartal 2026 (år til dato)
Disponeringstid	Alarmcentrals disponering ift. ildløstjeneste: 95 % indenfor 1 min.	96,84 %	97,01 %	97,09 %	96,60 %
Responstid (tryghed)	Først mødte køretøj kan påbegynde indsatsen: 95 % af udrykninger indenfor 10 min.	96,45 %	96,35 %	96,31 %	96,12 %
Responstid (kapacitet)	Alt nødvendigt materiel/mandskab til indsatsen: 95 % af udrykninger indenfor 10 min.	95,66 %	95,44 %	95,41 %	95,12 %
Brandsyn	Alle lovpligtige tilsyn skal være gennemført indenfor fristerne	52,92 %	74,87 %	100 %	26,12 %
Sygefravær	Max. 10,4 dages fravær pr. år (dagsværk pr. årsværk)	6,1	8,8	12,1	3,1