



# Kvartals- rapport 3. kvartal 2023

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

<b>HOFOR</b>	3
<b>Udviklingselskabet By &amp; Havn I/S</b>	9
<b>Metroselskabet I/S</b>	15
<b>I/S Amager Ressourcecenter (ARC)</b>	20
<b>I/S Vestforbrænding (VF)</b>	25
<b>Arena CPHX P/S</b>	30
<b>Trafikselskabet Movia</b>	33
<b>Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)</b>	38
<b>Hovedstadens Beredskab I/S</b>	43

**HOFOR**

## HOFOR

### Særlige opmærksomhedspunkter

- HOFORs omsætning og resultat i 2. tertial (T2) er lavere end budget, da energipriserne er faldet i første del af året (2. tertial er årets anden tredjedel, HOFORs rapportering over året er delt op i tredjedele).
- I bilag 2 har HOFOR redegjort for de største igangværende anlægsprojekter. Det vedrører Vandværket ved Regnemark, Svanemøllen Skybrudstunnel, Kalvebod Brygge Skybrudstunnel og Valby Skybrudstunnel (bilaget er af 22. januar 2024 og vedrører derfor også Spangen Spildevandsbassin, Ny Ledning fra Levantkaj til Lynetten og Byggemodning Fælledby). Det bemærkes, at i forhold til T2 har HOFOR i bilag 2 af 22. januar 2024 flyttet økonomien for Valby og Svanemøllen skybrudstunnel til gul, bl.a. på grund af prisudviklingen og højere entreprispriser.

### Aktuelle oplysninger

- Borgerrepræsentationen godkendte den 2. november 2023 indstillingen om Aflandshage Vindmøllepark. Af sagens protokolbemærkninger fremgår det, at

”Partierne er enige om, at Aflandshage projektet ikke kan fortsætte på det foreliggende grundlag. Partierne ønsker i forlængelse heraf, at HOFORs bestyrelse afsøger alternative muligheder for at realisere vindmølleparken, herunder om Aflandshage projektet kan overdrages til en anden aktør.”

HOFOR er forsat i gang med denne afklaring, men det forventes at sagen behandles på de kommende bestyrelsesmøder i vinteren og foråret 2024.

# HOFOR

**Figur 1:**

Der har været 10 kritiske hændelser i de to første tertialer. Alle vedrører lukning af badesteder på grund af meget regn, jf. også forrige kvartalsrapportering.

**Figur 2:**

Skybrudstunnellerne er gule ved tidsplanerne pga. VVM-processer og for Kalvebod tunnelen pga. problemer i byggeproces (se bilag 2).

**Figur 3:**

HOFOR bemærker i relation til omkostningen til fjernvarme i lejligheder, at det er HOFORs erfaring, at en gennemsnitlig københavnerejlighed har et væsentligt lavere årsforbrug i forhold til Forsyningstilsynets prisstatistik.

HOFORs afregning af lejligheder i København har således et gennemsnitsforbrug på 8-9 MWh om året, mens Forsyningstilsynets prisstatistik er beregnet ud fra et årsforbrug på 15 MWh.

HOFOR har annonceret en prisstigning pr. 1 september 2023. Den forventede gennemsnitspris for en københavnerejlighed bliver herefter 8.216 kr. i 2023.

**Figur 4:**

HOFORs omsætning år til dato i T2 var på 4,5 mia. kr. mod budget på 5,71 mia. kr. og resultat før skat var på -0,1 mia. kr. mod budget på 0,9 mia. kr. Den store forskel til budget skyldes primært, at energipriserne er faldet.

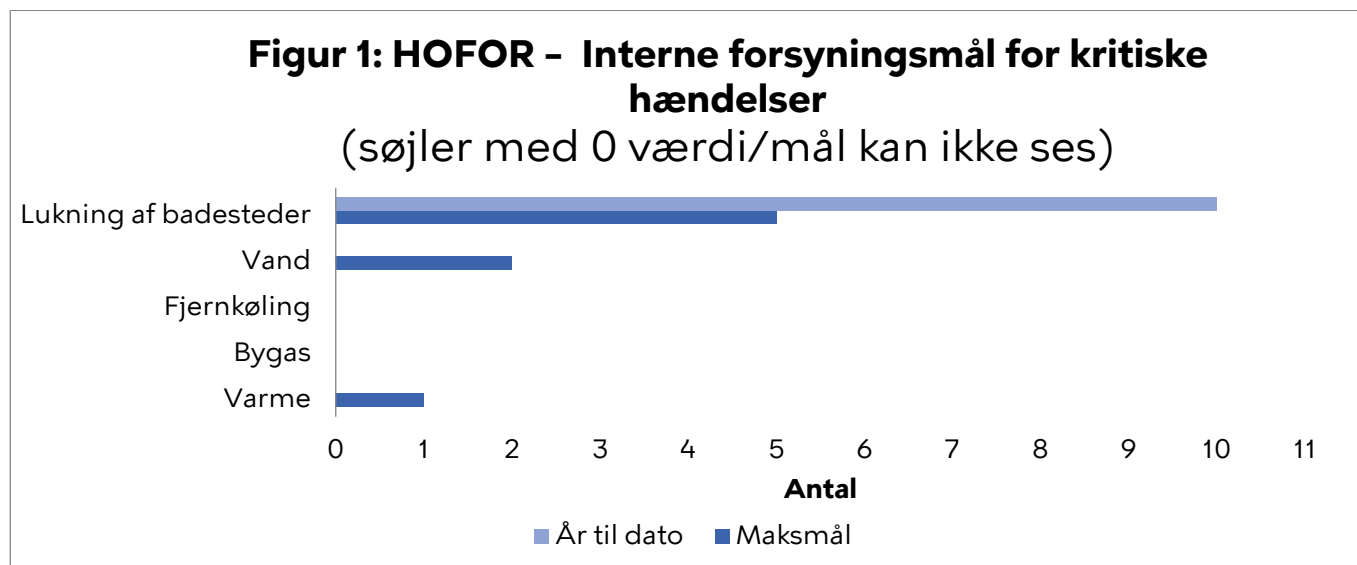
**Figur 5:**

Figuren viser gælden i HOFOR-koncernen underopdelt mellem den kommercielle del og den ikke-kommercielle del.

**Bilag 2:**

I bilag 2 til indstillingen har HOFOR redegjort for de største igangværende anlægsprojekter. Det vedrører skybrudstunnellerne Svanemøllen, Valby og Kalvebod Brygge samt Vandværket ved Regnemark (bilaget er af 22. januar 2024 og vedrører derfor også Spangen Spildevandsbassin, Ny Ledning fra Levantkaj til Lynetten og Byggemodning Fælledby).

## HOFOR - Forsyningsikkerhed og miljø



**Figur 2: HOFOR - væsentlige projekter (farveindikator - Grøn/Gul/Rød)**

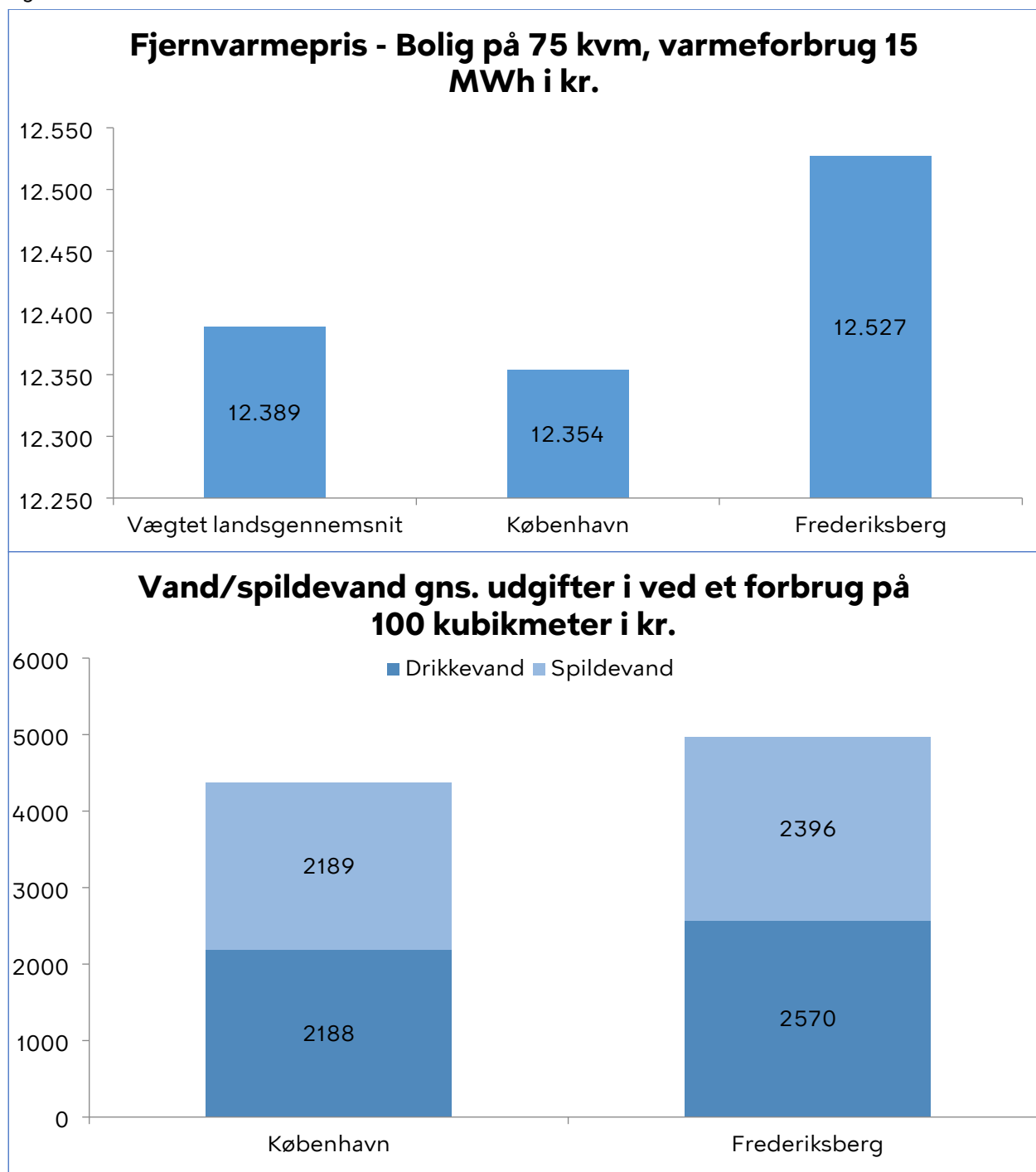
Projekter	Tidsplan	Status / Økonomi	Trend / Kvalitet	Status jf. seneste rapportering
Kalvebod Brygge	Afsluttes 2026	Grøn	Grøn	Afsluttes 2027
Svanemøllen	Afsluttes 2030	Grøn	Grøn	Afsluttes 2031
Valby	Afsluttes 2028	Grøn	Grøn	Afsluttes 2028
Værket ved Regnemark	Afsluttes 2027	Grøn	Grøn	Afsluttes 2027

**I projektskemaerne betyder farvekoderne følgende:**

1. Projektet forløber planmæssigt / indenfor fastlagte rammer
2. Risiko for overskridelse af tidsplan eller budget
3. Tidsplan eller budget forventes ikke overholdt / projekt afviger fra fastlagte rammer

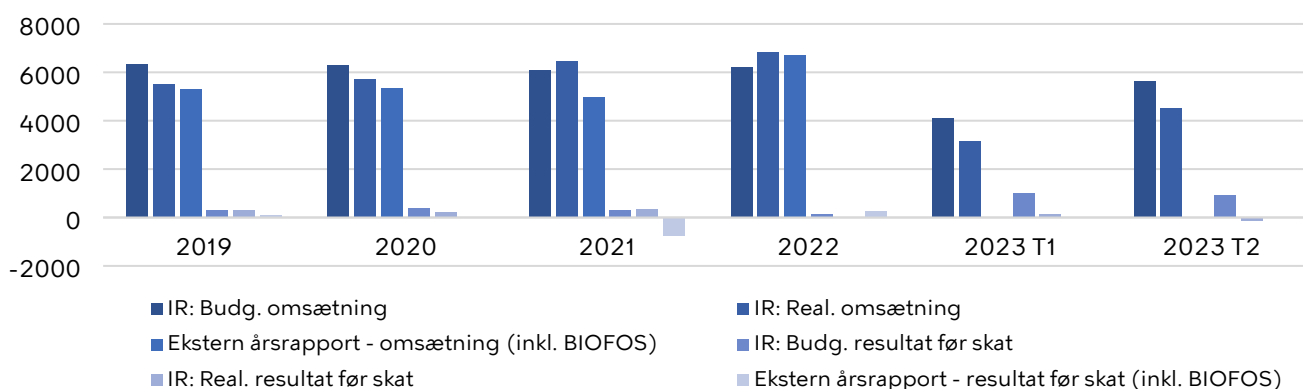
## HOFOR - Priser / omkostninger

Figur 3

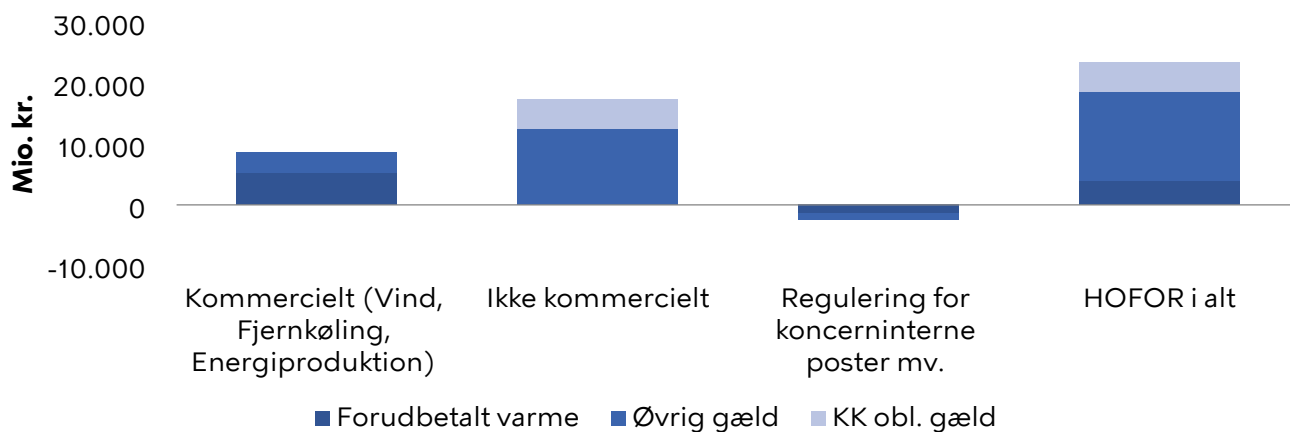


## HOFOR - Risiko/gæld

Figur 4: HOFOR's interne regnskab (IR) omsætning samt resultater fra årsrapporterne



Figur 5: Gæld i HOFOR koncernen 31/08-2023





# **Udviklingselskabet By & Havn I/S**

## By & Havn

### Særlige opmærksomhedspunkter

3. kvartals resultat er på 413 mio. kr., hvilket er 359 mio. kr. højere end det vedtagne budget. De væsentligste årsager til det positive resultat er lavere renteudgifter, øget resultat af resultatandele og dagsværdiregulering af gælden. Modsat trækker en nedskrivning af investeringsejendommene.

Pengestrømmen fra selskabets primære drift rensat for af- og nedskrivninger (EBITDA) er ca. 179 mio. kr., hvilket ikke er tilstrækkeligt til at dække nettorenteudgifterne på ca. 202 mio. kr. For hele 2023 forventer selskabet et EBITDA på 229 mio. kr. og nettorenteudgifter på 417 mio. kr.

Rentedækning afhænger af forudsætningerne om renteutviklingen. I seneste langtidsbudgets (marts 2023) basisscenarie, med en langsigtet nominel rente på 5 %, opnås der først dækning igen i 2051, mens der opnås rentedækning i 2038, hvis Finansministeriets forudsætning om 4 % anvendes.

### Aktuelle oplysninger

- By & Havn har tildelt PowerCon opgaven med etablering af landstrøm til krydstogtskibe, som forventes klar til sæsonen 2025. Kontrakten er nu blevet underskrevet, efter at By & Havn har fået medhold i Klagenævnet for Udbud.
- By & Havns forretningsstrategi for de næste 4 år blev den 30. november 2023 godkendt af Borgerrepræsentationen.
- Der er den 8. december 2023 afsagt kendelse i sagen om Fælledby, der er anlagt af Amager Fælleds Venner mod Plan- og Miljø- og Fødevarerklagenævnet. Retten afviste påstandene om ugyldighed af nævnes afgørelser. Fælledby, der er ejet af By & Havn og PensionDanmark, har fejret grundstensplacering, og etableringen af bydelen går nu videre.
- I sagen anlagt af Klimabevægelsen om Lynetteholmen, forventes der afsagt kendelse primo 2024.
- Vedr. sagen mod Ingeniøren om Lynetteholm forventes der en afgørelse fra Pressenævnet primo 2024. I forhold til retssagen er denne berammet i Byretten den 21. og 22. januar 2025.

## By & Havn

Forretningsstrategi for 2020-2023 er godkendt af selskabets bestyrelse og af Borgerrepræsentationen den 19. september 2019.

Den overordnede målsætning er at servicere selskabets renteudgifter med den løbende pengestrøm fra driften. Målsætningen blev realiseret i 2020. I 2021 og de kommende år forventes målsætningen imidlertid ikke realiseret pga. nedgang i driftsindtægter og stigende renteudgifter.

I strategiperioden (til og med 2023) vil selskabet herudover bl.a.:

**Figur 6:** Sælge byggerettigheder for 3,4 mia. kr. Ved udgangen af 4. kvartal 2022 er der solgt for 3.617 mio. kr. Heri er indregnet betydelige indtægter fra Fælledby og Stejlepladsen. Målsætningen er således realiseret.

**Figur 7:** Sælge ca. 250.000 etagemeter byggeret til boliger (heraf knytter ca. halvdelen sig til Stejlepladsen og Fælledbyen) og 350.000 etagemeter til erhverv (primært i Nordhavn).

Efter 4. kvartal 2022 er målet for salg af byggeret til boliger for hele strategiperioden allerede realiseret - 364.000 etagemeter er solgt.

Vedrørende salg til erhverv er 280.000 etagemeter realiseret. Målsætningen for erhverv er hermed også på vej mod realisering

Det bemærkes, at Fælledby og Stejlepladsen er indregnet i salget og bidrager væsentligt til målopfølgelsen.

**Figur 8:** Ikke have stigende gæld i perioden - bortset fra udbetaling til Nordhavnstunnellen og bidrag til Sydhavnsmetroen. Gælden er pr. 3. kvartal 2023 steget med 2.494 mio. kr. Den øgede gæld skal dog ses i forhold til, at den sidste del (483 mio.

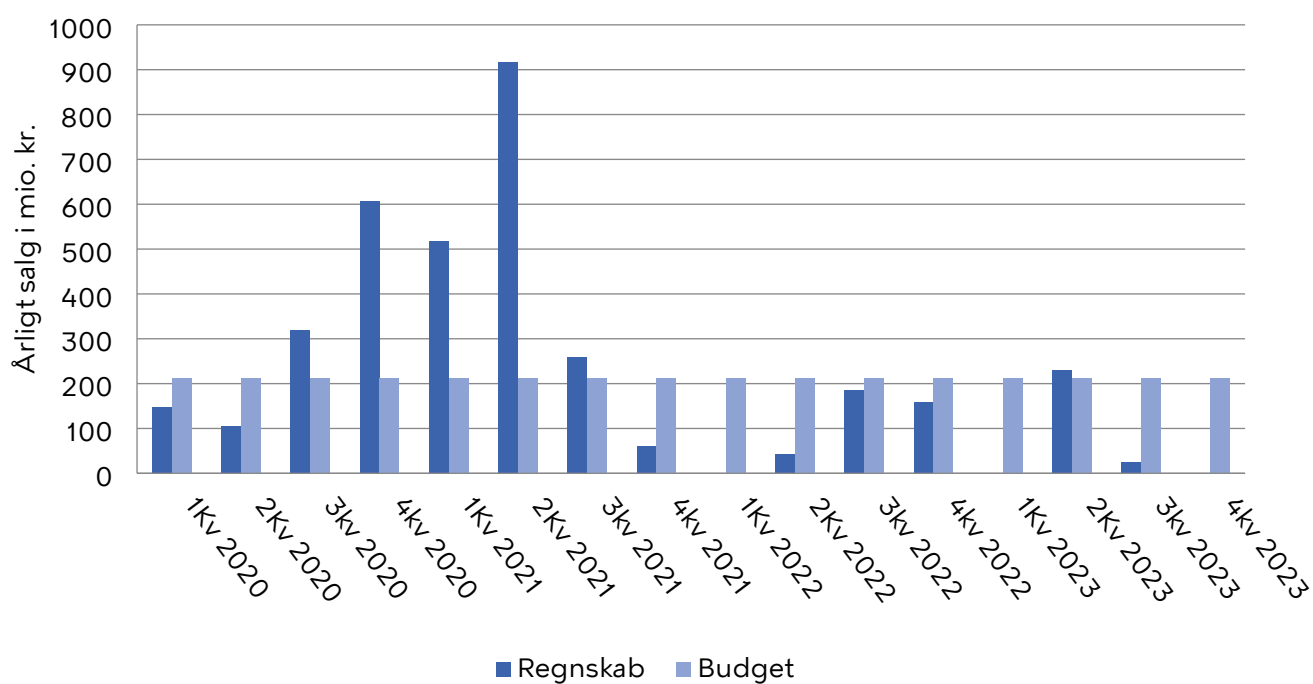
kr.) af 10 pct. reserven vedr. Sydhavnsmetroen er udbetalt ultimo 2020, og at der er optaget lån for 1.380 mio. kr. vedr. Lynetteholm, som tilbageføres, når Lynetteholm stiftes som selvstændigt selskab.

Medmindre der skal udbetales yderligere af korrektionsreserven til Sydhavnsmetroen, forventes målsætningen for strategiperioden opfyldt.

**Figur 9:** Forbedre egenkapitalen med 3 mia. kr., ekskl. værdireguleringer af gæld og evt. yderligere udbetaling af korrektionsreserve til Sydhavnsmetroen. Reguleret herfor er egenkapitalen aktuelt forbedret med 858 mio. kr., og målsætningen forventes ikke realiseret.

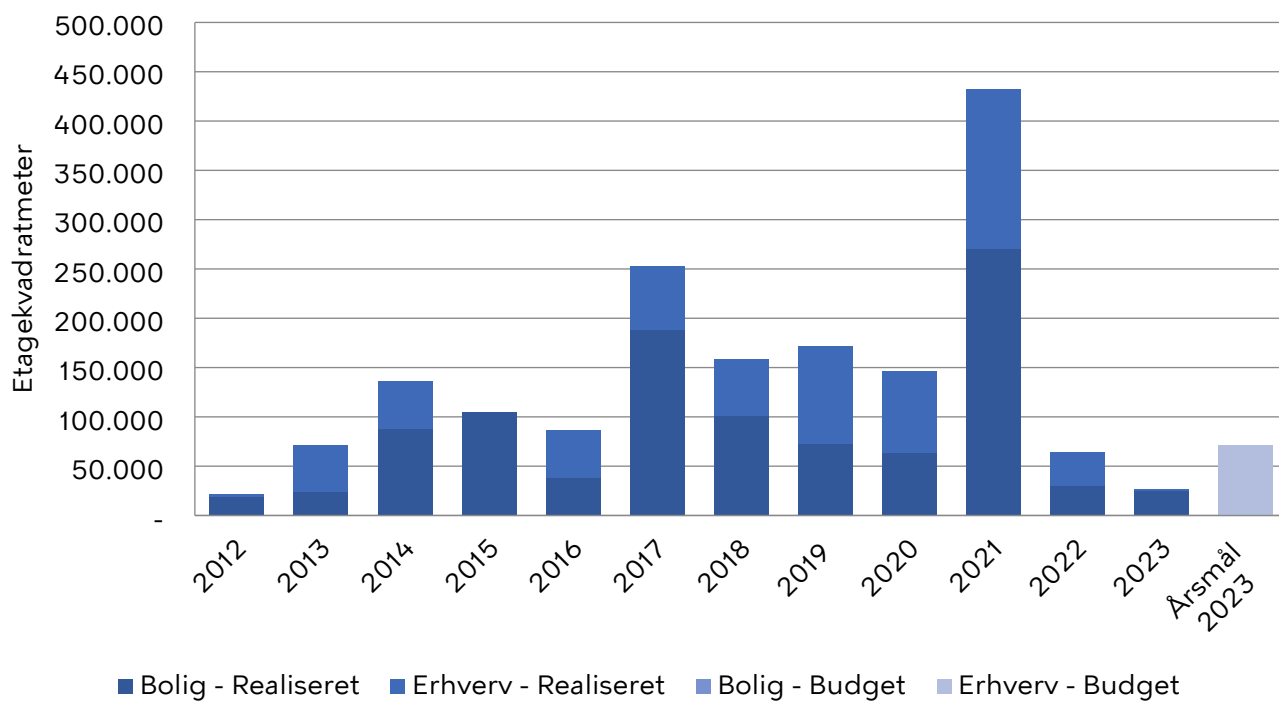
## By & Havn - Byudvikling

Figur 6: By & Havns Forretningsstrategi  
Kvartalsvise salgsindtægter



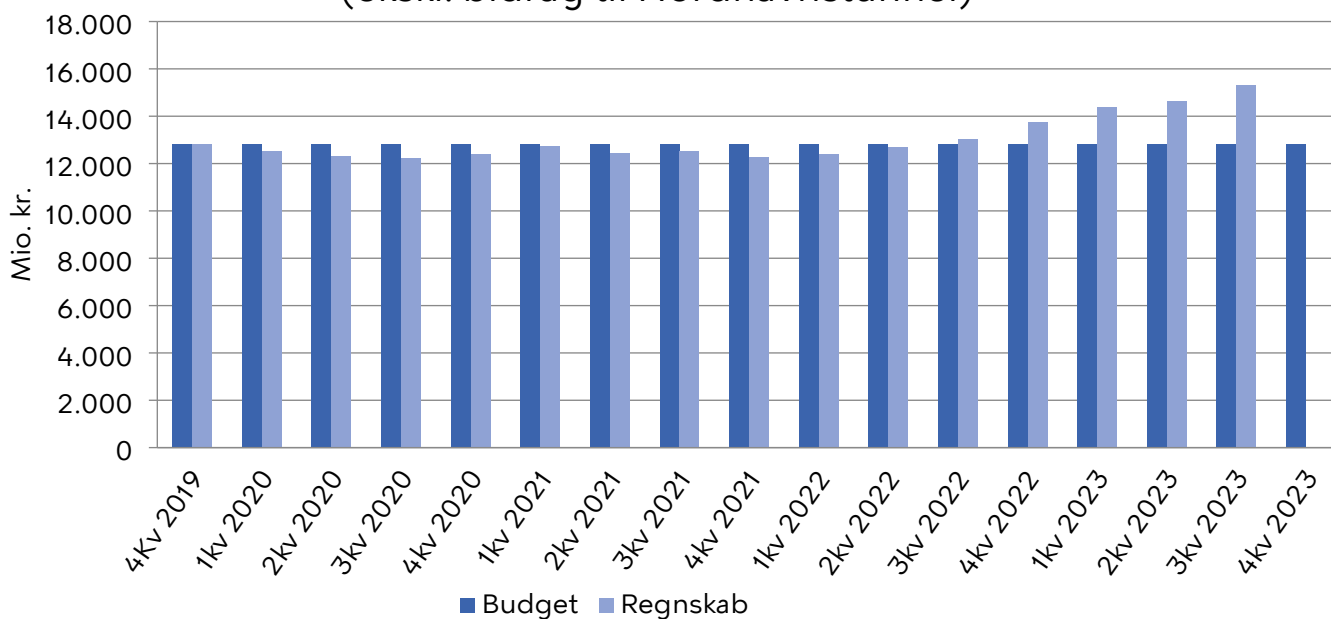
## By & Havn - Byudvikling

Figur 7: Salg af byggeret til bolig og erhverv  
(akkumuleret pr. år)



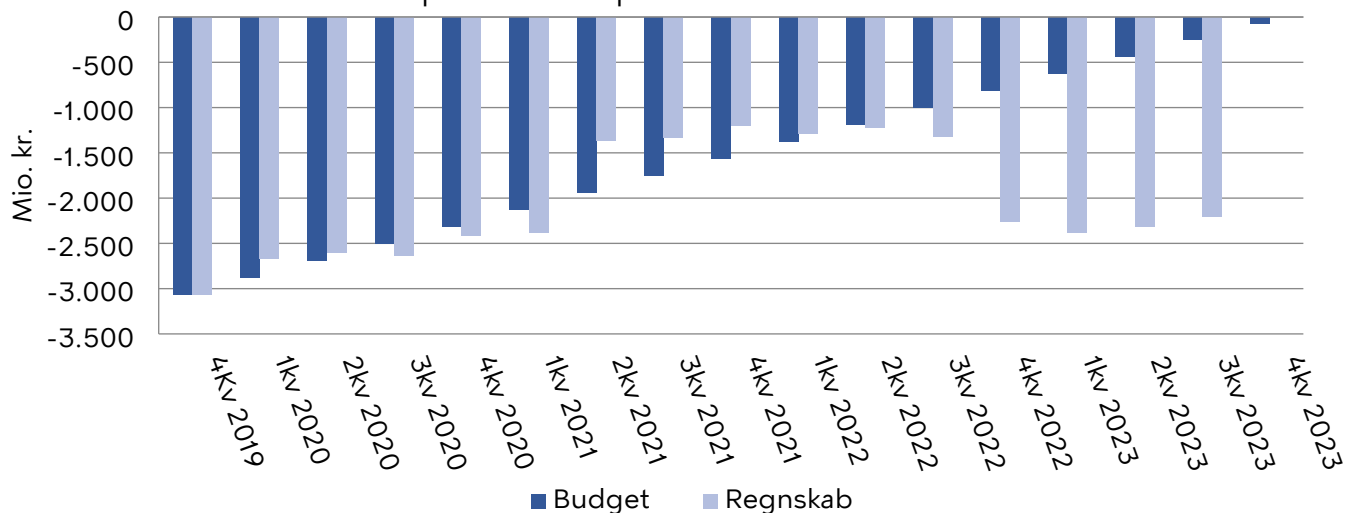
## By & Havn - Risiko / Gæld

Figur 8: Nominel gæld  
(ekskl. bidrag til Nordhavnstunnel)



Note: Ifølge By & Havns langtidsbudget forventer selskabet, at gælden er afviklet efter 2070 mod 2060 ved tidligere vurdering. Kommer resten af korrektionsreserven til Sydhavnsmetro til udbetaling udskydes tidspunktet yderligere.

Figur 9: Forretningsstrategi 2020 for By & Havn  
Målsætning om egenkapitalforbedring  
på 3 mia. kr. i perioden 2020-2023



Note: Målfastsættelsen er baseret på egenkapitalen ekskl. virkninger af yderligere udbetalinger besluttet af selskabets ejere til Sydhavnsmetroens budgetreserve.

**Metroselskabet I/S**

# Metroselskabet

## Særlige opmærksomhedspunkter

- Forud for åbningen af Sydhavnslinjen i 2024 skal der gennemføres en lang række test- og sikkerhedsaktiviteter, som forudsætter fuld lukning af driften af M3 og M4 fra natten til lørdag den 10. februar kl. 2 til mandag morgen den 26. februar kl. 6. Det vil fortsat være muligt at rejse med M1 og M2 som normalt. De mange passagerer, der berøres af lukningen, opfordres af selskabet til at finde alternative rejsemuligheder foruden de metrobusser, der vil erstatte M3 og M4.
- Cirka én måned før forventet åbning vil M3 og M4 lukke ned igen i ét døgn. Det sker i forbindelse med den såkaldte Trial Run, hvor systemet justeres for fejl, og drifts- og vedligeholdelsespersonalet opbygger rutine med det nye system og de mange procedurer. Lukningen vil forventeligt finde sted i en weekend.

## Aktuelle oplysninger

- Næstformand i Metroselskabet I/S' bestyrelse, Jonas Bjørn Jensen, er udtrådt af selskabets bestyrelse med virkning fra den 31. januar 2024. Marcus Vesterager er indtrådt som bestyrelsesmedlem og næstformand i Metroselskabet I/S med virkning fra den 1. februar 2024.
- I en uges tid og senest mandag den 15. januar 2024 har Metroen været udsat for hærværk af en karakter, som har haft indflydelse på driften, idet strømmen enkelte gange er blevet afbrudt på en station i myldretiden, og desværre har forårsaget driftsforstyrrelser, som påvirkede hele og dele af driften på M3 og M4 i en længere periode. Ved bevidst handling er det muligt at afbryde strømmen fra publikumsområder i Metroen, f.eks. på perronerne. Denne mulighed er en del af Metroens sikkerhedskoncept, som har til formål at gøre det muligt for operatørens personale at afbryde strømmen til en station af sikkerhedsmæssige årsager. Operatøren har pt. iværksat en ekstraordinær overvågning af Metroens stationer. Ingen af episoderne har udgjort en sikkerhedsrisiko for Metroens kunder. I forbindelse med afbrydelsen af strømmen er der blevet skrevet en tekst, som har været rettet mod personer ansat hos Metroens operatør, Metro Service A/S. Operatørens ledelse har over for Metroselskabet oplyst, at man derfor formoder, at hærværket er udført af en tidligere ansat hos operatøren. Operatøren har anmeldt hærværket til politiet, og alt relevant materiale er overdraget til politiet.
- Selskabet har fremsendt Budget 2024, der bl.a. viser en forventning til årets resultat før af- og nedskrivninger på 233 mio. kr. og et budgetteret passagertal på 137 mio. passagerer, som er en stigning ift. estimatet for 2023 på 15 mio. passagerer.
- I forbindelse med Budget 2024 har selskabet opdateret langtidsbudgettet. De langsigtede rente- og inflationsforventninger er opdateret med Finansministeriets forventninger. Forventningerne til renten er i perioden frem til 2044 steget i forhold til tidligere, ligesom inflationsforventningerne specielt på kort sigt er steget. Samlet har dette en negativ indflydelse på selskabets langtidsbudget. Tilbagebetalingstiden er dog uændret, da opdateringen til 2024-priser (specielt takster med takststigningsloft på 10,3 pct.) har en positiv virkning på tilbagebetalingstiden. Det opdaterede langtidsbudget viser, at selskabets nettogæld forventes at nå sit maks. år 2027 på ca. 33,6 mia. kr. (løbende priser og inkl. renter). Tilbagebetalingstiden er fortsat år 2066.



## Metroselskabet

**Figur 10:** Metrolinjerne har i 3. kvartal 2023 haft en tilfredsstillende driftsstabilitet over målsætningen på 98 pct. på henholdsvis 99,3% (M1/M2) og 99,6% (M3/M4).

**Figur 11:** Metroselskabets omsætning udgør i 3. kvartal 2023 1.380 mio. kr. i forhold til ankerbudgettet på 1.508 mio. kr. Den manglende omsætning skyldes bl.a. færre takstindtægter fra passagerer end forventet i ankerbudgettet for 2023.

Passagertallet udgør ved 3. kvartals opfølgning 89 mio., svarende til det forventede ifølge det reviderede estimat for passagertal, men lavere end de 94 mio. passagerer, som ankerbudgettet for 2023 var baseret på.

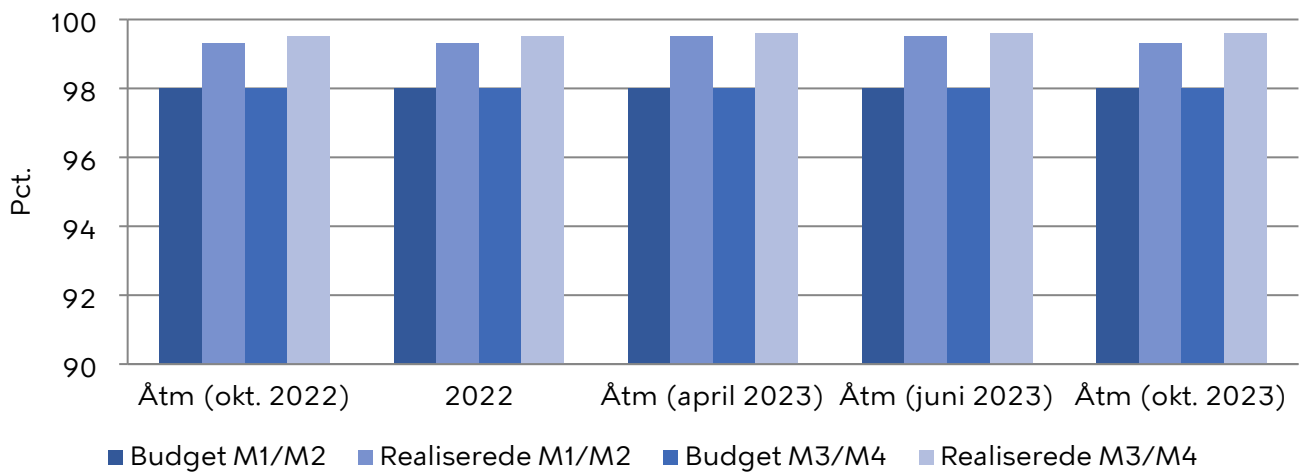
**Figur 12:** Figuren viser selskabets langtidsbudget ifm. budget 2023. I henhold hertil når nettogælden sit maksimum i 2025 på 34,2 mia. kr. (i løbende priser og inkl. renter) og forventes tilbagebetalt i 2066. Se aktuelle oplysninger ovenfor vedr. nyt langtidsbudget ifm. selskabets budget 2024.

**Figur 13:** Den overordnede økonomi for anlæg af Sydhavnslinjen følger - i forhold til det godkendte anlægsbudget - i al væsentlighed planen.

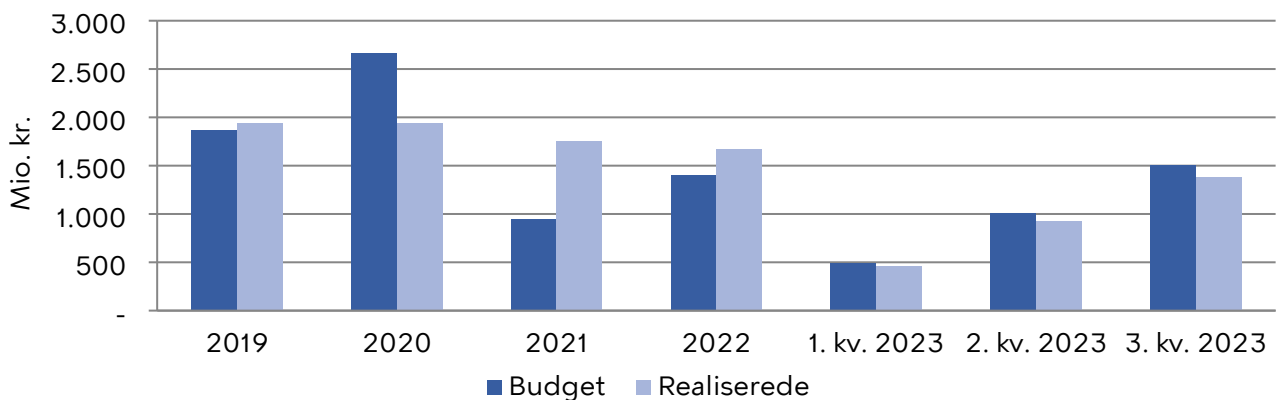
M4 Sydhavn forventes fortsat at nå sine væsentlige milepæle og åbne rettidigt i 2024 (sommer).

## Metroselskabet - Forsyningssikkerhed

Figur 10: Metroselskabet - Driftsstabilitet for M1/M2 og M3/M4



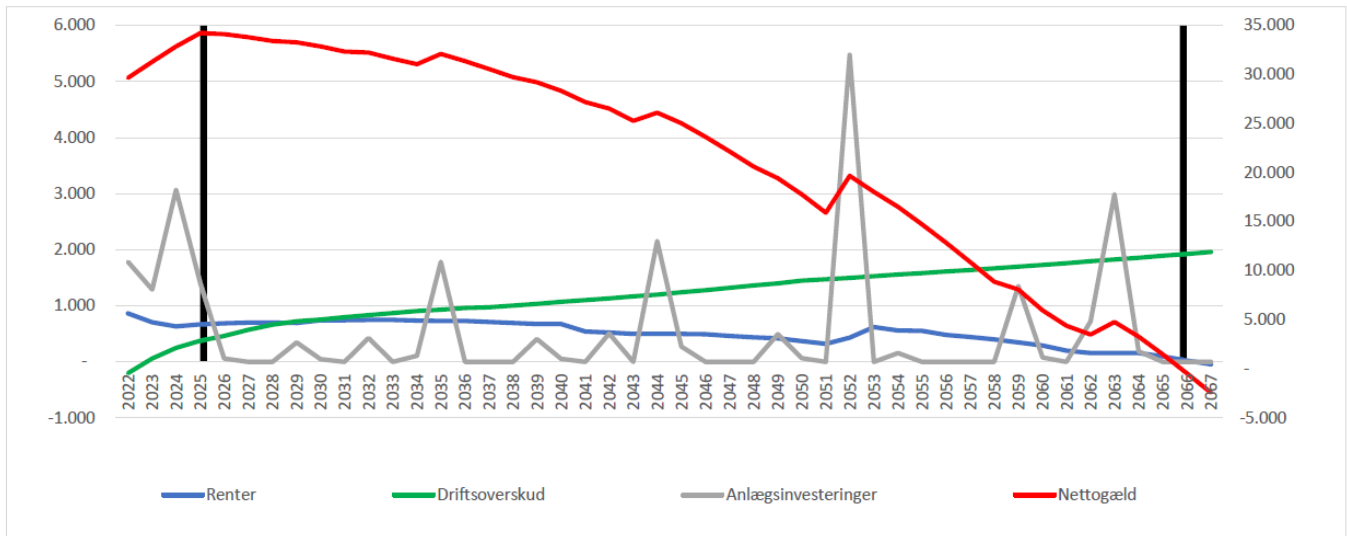
Figur 11: Metroselskabet - Omsætning



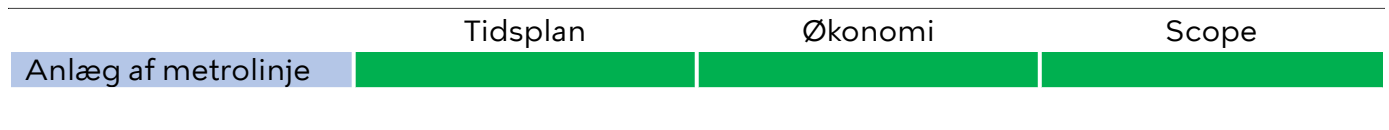
## Metroselskabet - Risiko / Gæld

Figur 12: Metroselskabet - Gæld

Sammenhængene i selskabets langtidsbudget (DKK mio.)



Figur 13: Metroselskabet - Anlægsprojekter - Sydhavnsmetroen



I projektskemaerne betyder farvekoderne følgende:

1. Projektet forløber planmæssigt/indenfor fastlagte rammer
2. Risiko for overskridelse af tidsplan eller budget.
3. Tidsplan eller budget forventes ikke overholdt/projekt afviger fra fastlagte rammer

# **I/S Amager Ressourcecenter (ARC)**

## ARC

### Særlige opmærksomhedspunkter

- Den seneste langtidsprognose for ARC viser, at affaldsenergianlægget i en lang periode vil have en negativ likviditet. Likviditetsmanglen vil hovedsageligt være afhængig af, i hvilket omfang den fulde forbrændingskapacitet kan udnyttes, og hvilke ændringer i rammerne for affaldsforbrændingssektoren, som "Klimaplan for en grøn affaldssektor og cirkulær økonomi" vil resultere i. Det bemærkes dog, at likviditeten vedr. affaldsenergianlægget forventes styrket i 2023 – fra 369 mio. kr. til 387 mio. kr. – hvilket skyldes øget import af affald til energiudnyttelse.

### Aktuelle oplysninger

- Der arbejdes i ejerkredsen ud fra et fælles kommissorium for udskillelse af forbrændingsanlægget mv. som en konsekvens af vedtagelse af lovforslaget om selskabsgørelse og konkurrenceudsættelse af det forbrændingsegnete restaffald.
- Det forventes, at der vil blive forelagt en sag for Borgerrepræsentationen om den fremtidige organisering af ARC i foråret 2024. Herefter skal organiseringen implementeres, så lovkravet om selskabsudskillelse af affaldsforbrændingsanlægget er opfyldt senest den 1. januar 2025.
- ARC har i december 2023 revurderet budgettet for 2024. Dette har medført, at resultatet for 2024 forventes at blive negativt på -46 mio. kr., hvilket er 13 mio. kr. lavere end det budgetterede resultat. Begrundelsen er, at elpriserne er faldet ca. 20 % siden budgettets vedtagelse.

## ARC

**Figur 14:** I ARC's vedtagne budget for 2023 forventedes de forbrændte mængder at udgøre 424.000 ton. Efter ejeraftalens restriktioner i forhold til importaffald blev suspenderet i 2022 har ARC ændret på den planlagte affaldsmængde og -sammensætning til forbrænding. Mængderne er yderligere justeret i forbindelse med halvårsregnskabet 2023. Dette indebærer opjustering af importaffald fra 27.000 ton til 204.000 ton og opfyldning til anlæggets kapacitetsgrænse med 97.000 ton biomasseaffald. Det forventes herefter, at der forbrændes 561.000 ton i 2023.

**Figur 15:** I 2023 har ARC budgetteret med et driftsresultat (EBITDA) på 189 mio. kr. ARC forventede efter 1. kvartal et resultat på 252 mio. kr., hvilket hovedsagelig skyldes den øgede mængde importaffald, jf. ovenfor.

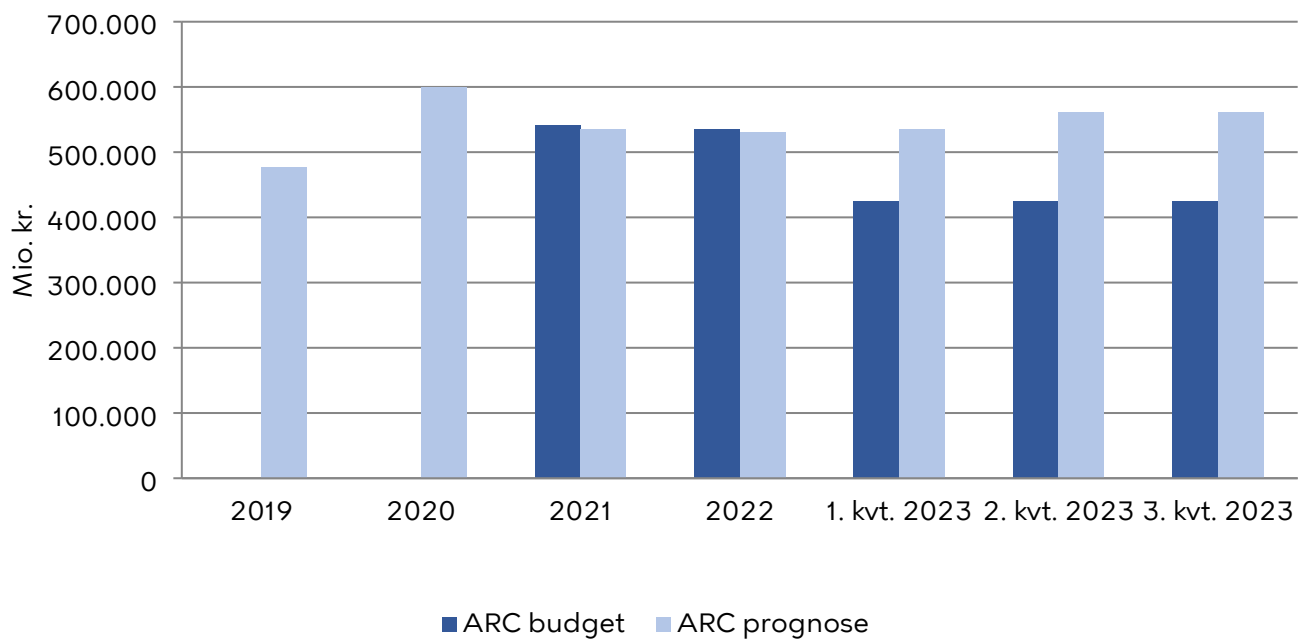
I forbindelse med halvårsregnskabet er forventet regnskab nedjusteret til 201 mio. kr. pga. at elproduktionen afregnes til nærværd halv pris i forhold til budgetteret.

**Figur 16:** Iht. ARC's prognose 2023 bliver årets langfristede gæld 1.391 mio. kr.

Iht. varmeaftale overdrog ARC primo 2022 1.955 mio. kr. i gæld til CTR svarende til varmesidens andel af den samlede anlægsinvestering. "Gælden" til CTR forventes nedbragt til 1.670 mio. kr. i 2023.

## ARC - Forsyningssikkerhed

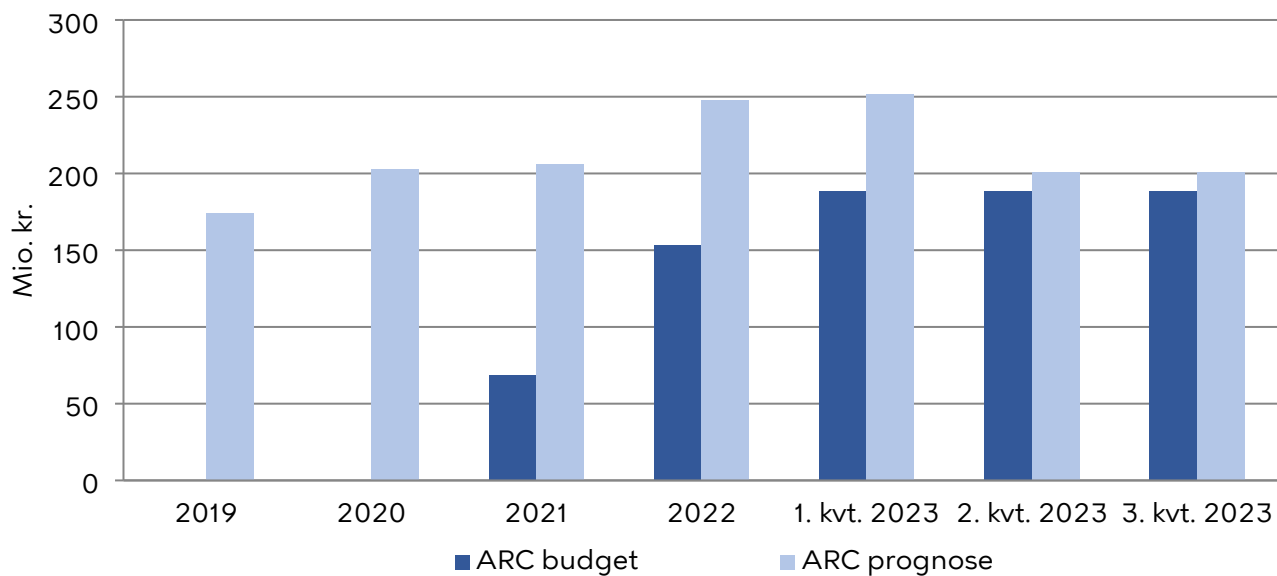
Figur 14: Forbrændte mængder - ARC



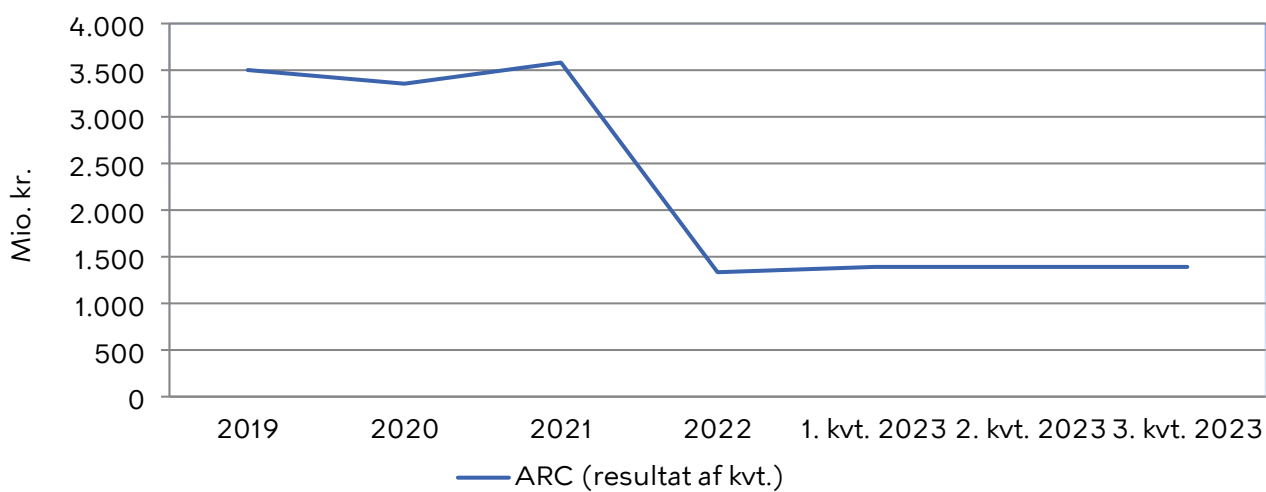
ARC har kapacitet til afbrænding af 560.000 ton

## ARC - Risiko / Gæld

Figur 15: Driftsresultat (EBITDA)



Figur 16: Udvikling i langfristet gæld





# **I/S Vestforbrænding (VF)**

## VF

- Selskabet fortsætter arbejdet med CO<sub>2</sub>-fangst. Regeringen ønsker at sammenlægge eksisterende puljer til CO<sub>2</sub>-fangst i to nye puljer med fokus på fangst, transport og permanent lagring af CO<sub>2</sub>. De to nye puljer vil komme i udbud i 2024 og 2025.

### Aktuelle oplysninger

- Klima-, energi- og forsyningsministeriet har den 17. januar 2024 i en pressemeddelelse foreslået nye rammer for kraftvarme- og affaldsanlæg, så de også kan fange CO<sub>2</sub> og bidrage til realisering af klimamål.
- De nye rammevilkår skal give selskaberne bedre muligheder for at stable en økonomisk sammenhængende model på benene. Det sker f.eks. ved at gøre det tilladt at indregne sparede omkostninger fra CO<sub>2</sub>-kvoter, som selskaberne med fangsten undgår at skulle købe, i finansieringen. Ligeledes må salg af klimakreditter og CO<sub>2</sub> til anvendelse, f.eks. i PtX-produktion eller til kulsyrebrus i drikkevarer, indgå i de finansielle planer.
- Det fremgår af en orientering, som VF den 7. november 2023 har sendt til bestyrelsen og ejerkommunerne om CO<sub>2</sub>-fangst og aftaler med Copenhagen Infrastructure Partners, at det er forventningen, at bestyrelsen inden udgangen af marts 2024 skal tage beslutning om de næste skridt i projektet.
- Selskabet har været påvirket af flere uplanlagt driftsudfordringer, hvor anlæg 6 har været ude i perioden 14.-25. april 2023. Anlæg 5 har i perioden været udtaget til planlagt revision. I august måned havde Vestforbrænding nedbrud på Anlæg 5 samtidig med, at Anlæg 6 var planlagt udtaget af drift for vedligehold. De uplanlagte driftstop har påvirket Vestforbrænding negativt, men det vurderes, at såvel budgetter som driftsresultat kan realiseres.
- De uplanlagte stop på affaldsenergianlægget forventes ikke at kunne indhentes for så vidt angår forbrændte mængder i den resterende del af året. Desuden er der observeret et større fald i de indsamlede mængder fra genbrugsstationerne. Årsagen formodes at skyldes en opbremsning i økonomien som følge af inflation og rentestigninger.
- Som led i VFs arbejde med den fremtidige organisering som følge af krav om selskabsgørelse af affaldsforbrændingsanlæg mv. er der arrangeret bilaterale møder mellem de enkelte ejerkommuner og VFs formandskab i løbet af 1. kvartal 2024.

**Figur 17:** I VF's budget 2023

forventedes forbrændte mængder at udgøre 542.200 ton. Efter 3. kvartal 2023 forventer VF at forbrænde 480.000 ton, hvoraf 39.000 ton forventes at bestå af biomasseaffald. Faldet skyldes primært ovennævnte driftsstop.

**Figur 18:** I 2023 har VF budgetteret med et driftsresultat (EBITDA) på 181 mio. kr., hvilket forventes opjusteret til 186 mio. kr. Opjusteringen skyldes primært de høje elpriser, der dog trækkes ned som følge af driftsstoppet.

Resultatet for hele 2023 forventes at ende på ca. 1 mio. kr., hvilket er ca. 4 mio. kr. bedre end budgetteret. Den primære årsag hertil er de høje elpriser, der øger VF's elomsætning.

**Figur 19:** Iht. VF's budget for 2023 bliver årets langfristede gæld 2.222 mio. kr.

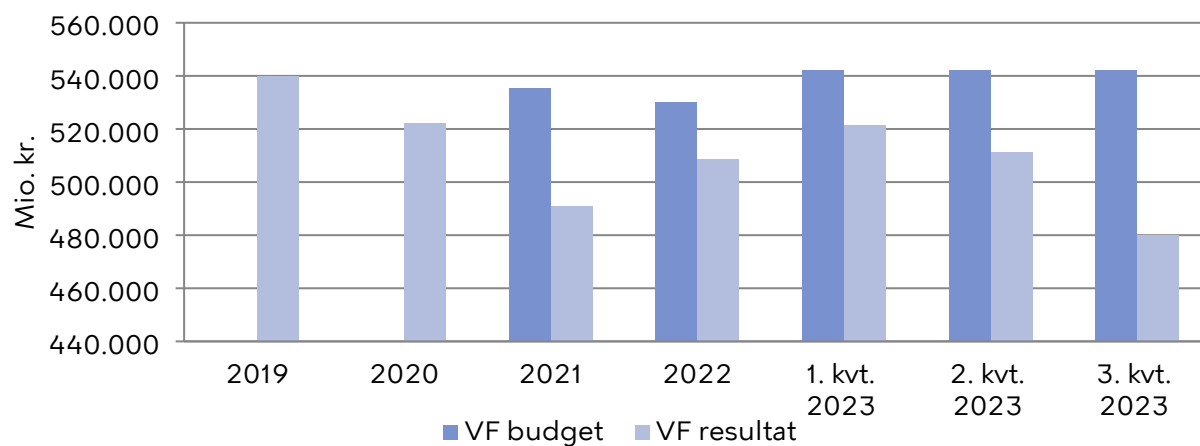
Efter 3. kvartal 2023 forventes den langfristede gæld at ende på 2.071 mio. kr.

Stigningen i gælden i forhold til 2022 skyldes VF's Strategi 2030, hvor selskabet udvider fjernvarmenettet og konverterer 30.000 naturgaskunder til fjernvarme. Eksekvering af strategien påbegyndes i 2023. De første udbud er tæt på gennemført. Fjernvarmeinvesteringen lånefinansieres hos Kommunekredit over 25 år.

Den lavere gæld end budgetteret skyldes forskydning af aktivitet i udbygningen af fjernvarmenettet.

## VF - Forsyningssikkerhed

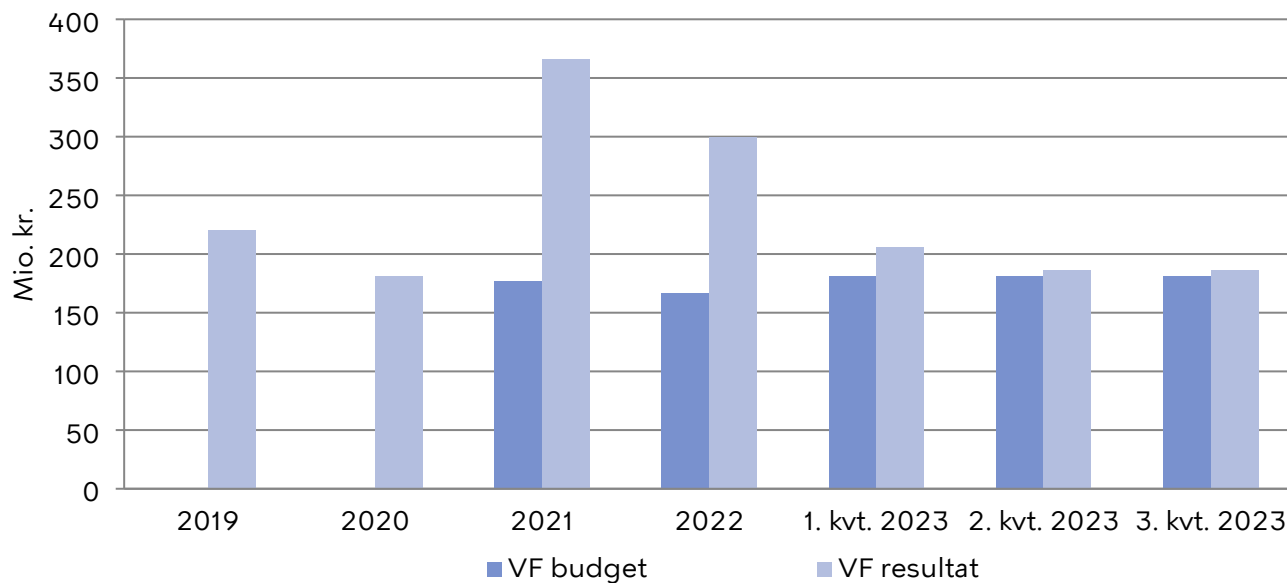
Figur 17: Forbrændte mængder - VF



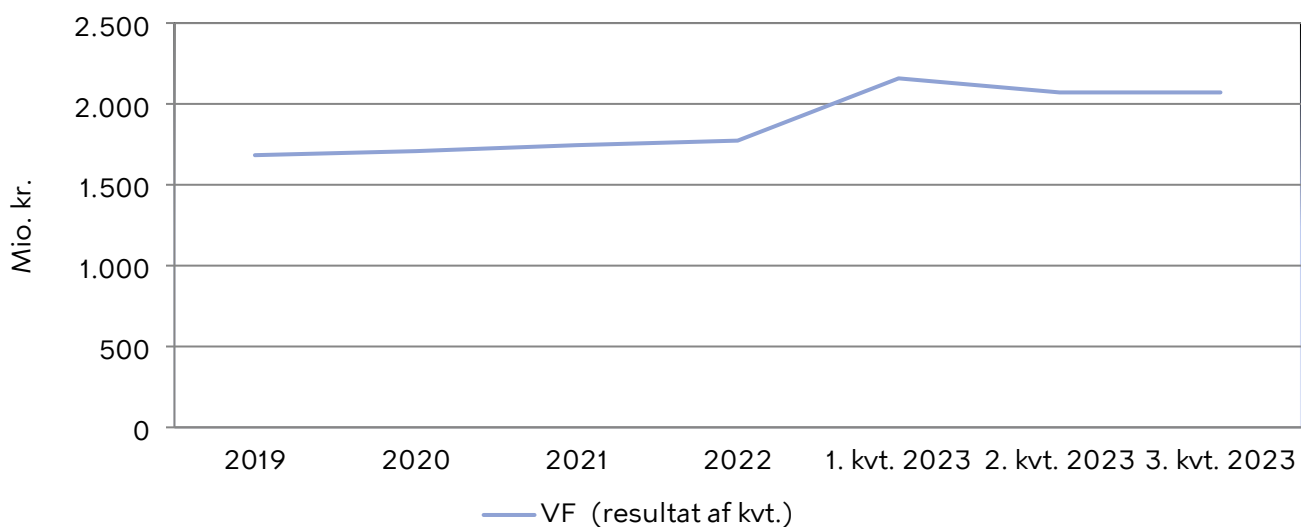
VF har kapacitet til afbrænding af 600.000 ton.

**VF - Risiko / Gæld**

Figur 18: Driftsresultat (EBITDA) - VF



Figur 19: Udvikling i langfristet gæld - VF



# Arena CPHX P/S

## **Arena CPHX P/S**

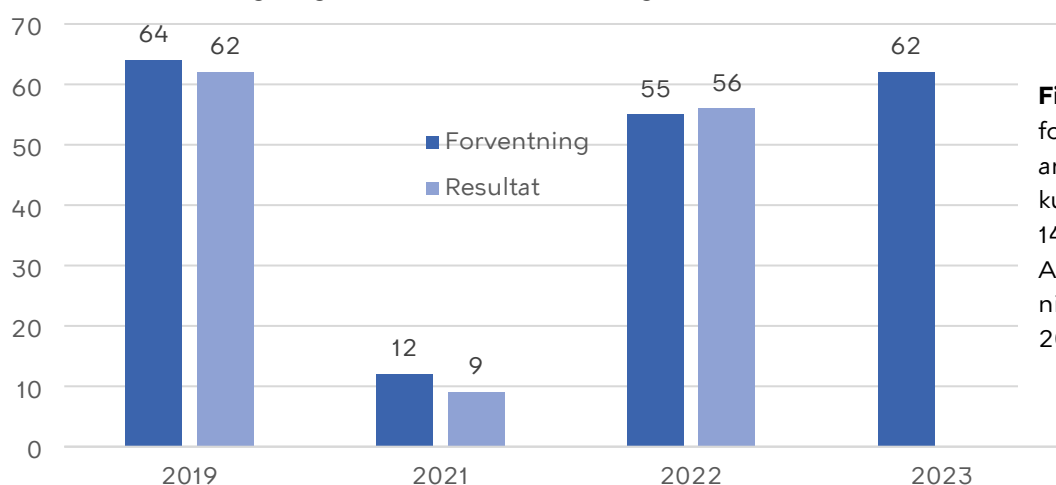
### Særlige opmærksomhedspunkter

- I 2023 forventes der afholdt 62 arrangementer i Royal Arena, heraf 48 kulturarrangementer mv. og 14 sportsarrangementer (inkl. e-sport).
- Antallet af arenagæster i 2023 forventes at blive omkring 610.000, fordelt med ca. 545.000 gæster til kulturarrangementer og ca. 65.000 gæster til sportsarrangementer (inkl. e-sport).

## Arena CPHX P/S

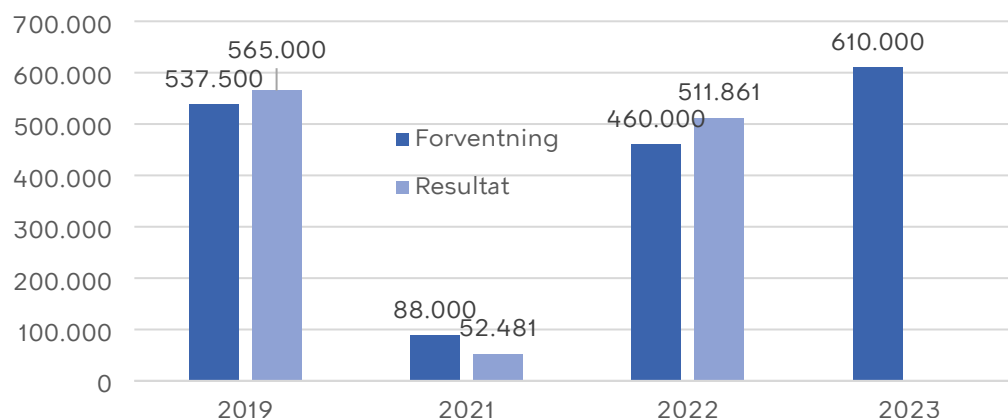
Arena CPHX P/S har forestået byggeriet af Royal Arena. Efterfølgende varetager selskabet ejerskabet til arenaen, herunder som lejer af den grund (ejet af By & Havn), hvor arenaen er opført, og som udlejer af arenaen til operatøren Danish Venue Enterprise A/S (DVE). Endvidere varetager selskabet pleje af den af selskabet optagne gæld. Operatøren, DVE, står for driften af Royal Arena, herunder udlejning af arenaen til eventarrangører.

Figur 20: Antal forventede arrangementer i 2023 sammenholdt med forventninger og resultater for 2019, 2021 og 2022



**Figur 20:** I 2023 forventes afholdt 62 arrangementer, heraf 48 kulturarrangementer og 14 sportsarrangementer. Aktiviteten er dermed på niveau med aktiviteten i 2019, dvs. før COVID19.

Figur 21: Forventet antal besøgende i 2023 sammenholdt med forventninger og resultater for 2019, 2021 og 2022



**Figur 21:** I 2023 forventes et besøgstal i Royal Arena på 610.000, dvs. ikke alene væsentlig flere gæster end i 2022, men også markant over 2019-niveau, dvs. før COVID19.



# Trafikselskabet Movia

# Movia

## Aktuelle oplysninger

- Yildiz Akdogan er pr. 31. januar 2024 udtrådt af Movias bestyrelse. Niels E. Bjerrum er under Mette Reissmanns orlov udpeget som midlertidigt medlem af bestyrelsen og repræsentantskabet med virkning fra den 1. februar 2024 og indtil videre. Suppleant er Hari Neupane.
- På bestyrelsesmøde den 15. december 2023 godkendte Movias bestyrelse Budget 2024:
  - Movias samlede tilskudsbehov forventes i 2024 at falde med 24 mio. kr. svarende til 0,7 pct. i forhold til Budget 2023. Årsagerne er primært, at inflationen, der har påvirket Movias udgifter væsentligt i 2022 og 2023, forventes at aftage, mens Movias indtægter i 2024 pga. takststigninger fra primo 2024 kommer til at afspejle de ekstraordinære udgiftsstigninger i 2022. Endelig træder nye og billigere kontrakter i kraft og får virkning i 2024.
  - Trafikstyrelsen har udmeldt et takststigningsloft på 10,3 pct. fra 2023 til 2024. Der er budgetteret med fuld udmøntning i 2024, hvilket betyder, at indtægterne øges med 171 mio. kr. Takststigningen er sammensat af en forventet stigning på 3,4 pct. fra 2023 til 2024 og en efterregulering på 6,9 pct. fra årene 2022 og 2023. Den store efterregulering er udtryk for, at takststigningsloftet særligt i 2022 ikke er fulgt med prisudviklingen i samfundet.
  - Når indtægterne ikke stiger lige så meget som takststigningen, skyldes det, at der forventes 3 pct. færre passagerer end i Budget 2023. Passagertallet for 2024 afspejler, at de oprindeligt budgetterede forventninger til 2023 ikke er blevet realiseret. Der er dog i løbet af 2023 sket en stabilisering af passagertallet og en gradvis tilbagevenden, der forventes fastholdt i 2024 med 164 mio. passagerer.
  - De prisindeks, som operatørerne afregnes efter, fremskrives med Nationalbankens seneste prognose fra marts og betyder en stigning i udgifter på 2,8 pct. Udviklingen er sammensat af, at der budgetteres med højere løn og rente i forhold til budget 2023. Det trækker dog i den modsatte retning, at der forventes lavere priser på diesel og el i 2024 i forhold til budget 2023.
  - Københavns Kommunes tilskudsbehov forventes i 2024 at udgøre samlet 493 mio. kr. mod 510 mio. kr. i Budget 2023. Det er et forventet fald på 17 mio. kr. eller 3%. Heraf forventes bus- og fællesudgifter at udgøre 413 mio. kr. i 2024, hvilket er 26 mio. kr. eller 6% lavere end i Budget 2023.

## Movia

**Figur 22 og 23:** Fremkommelighed måles i vægtet hastighed inkl. stop i tidsrummet 07-18.

Den vægtede rejsehastighed for AC-buslinjerne i 3. kvartal 2023 ligger på 16 km/t. Rejsehastigheden ligger således en smule under den fastsatte målsætning på 16,1 km/t.

AC- buslinjernes fremkommelighed har i perioden bl.a. været påvirket af vejarbejder omkring Tagensvej, Søborg Hovedgade, Gladsaxe Ringvej (letbanearbejde) og Søndre Fasanvej.

Den vægtede rejsehastighed for S-buslinjerne i 3. kvartal 2023 ligger på 25,9 km/t. Rejsehastigheden ligger således under målsætningen på 26,7 km/t.

Årsagerne til den lavere rejsehastighed for S-buslinjer i perioden er bl.a. vejarbejder omkring Nordre Fasanvej, Øresundsmotorvejen v. Tårnby St. og letbanearbejde ved Ring 3.

**Figur 24:** Københavns Kommunes tilskudsbehov til bus i Estimat 2 2023 er 25 mio. kr. højere end budgetteret, svarende til en stigning på 6 pct.

Stigningen skyldes, at indtægterne er 6 pct. lavere grundet en lavere forventning til passagertallet på tilsvarende 6 pct.

Samtidig er udgifterne 0,4 pct. højere end budgetteret, hvilket skyldes, at de prisindeks, som regulerer betalingen til operatørerne, samlet set forventes marginalt højere end budgetteret. Udviklingen dækker over lavere dieselpriser, men højere rente og elpriser i forhold til budget 2023.

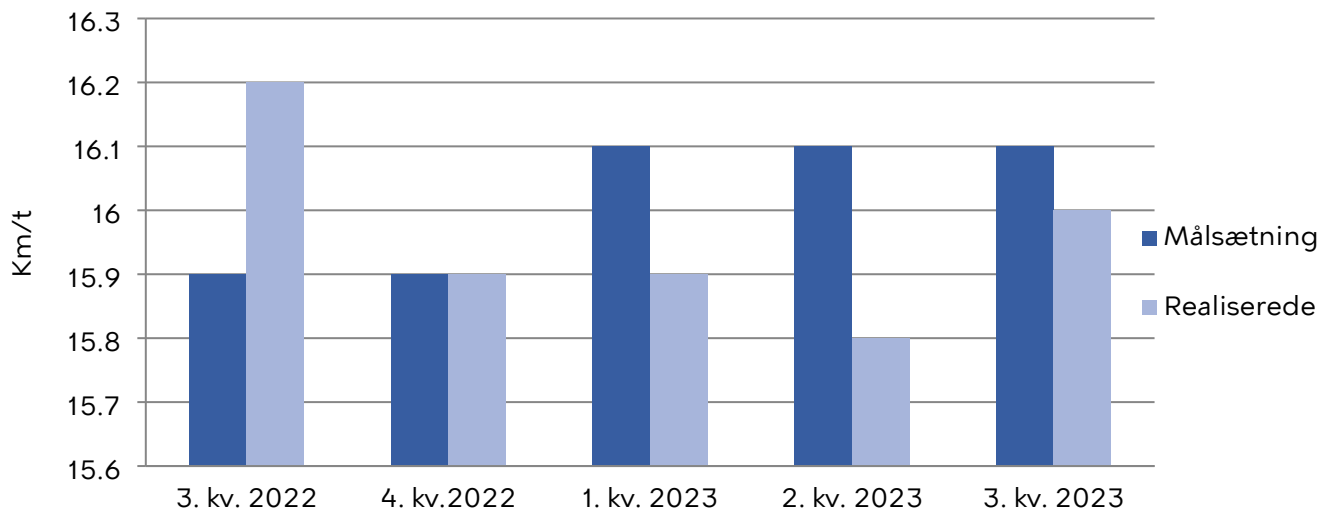
Tilskud til fællesudgifter forventes reduceret 2 mio. kr. eller 4% i forhold til budget, som følge af ekstraordinær tilbageholdenhed. Det er således udover de besparelser, som foretages i medfør af den økonomiske politik.

**Figur 25:** Stigningen i tilskud pr. passager i Storkøbenhavn skyldes, at passagertallet forventes 6 pct. lavere i estimat 2 2023 i forhold til budgetteret.

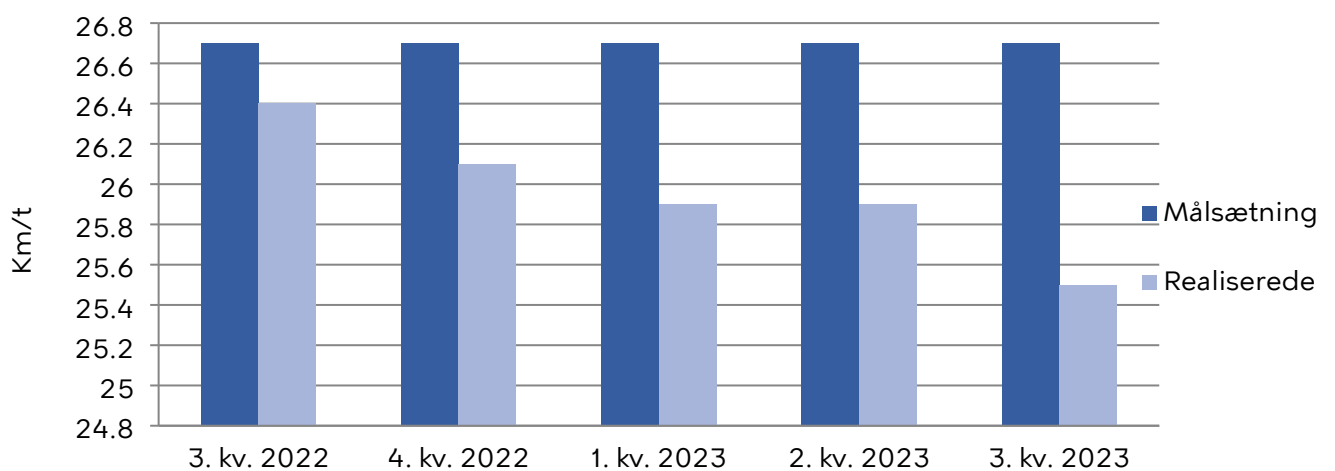
Samtidig er udgifterne 1 pct. højere, hvilket hovedsageligt skyldes, at de prisindeks, som regulerer betalingen til operatørerne, samlet set forventes lidt højere end budgetteret. Udviklingen dækker, som ovenfor nævnt, over lavere dieselpriser, men højere rente og elpriser i forhold til budget 2023.

## Movia - Forsyningssikkerhed

Figur 22: AC busser - Fremkommelighed - København

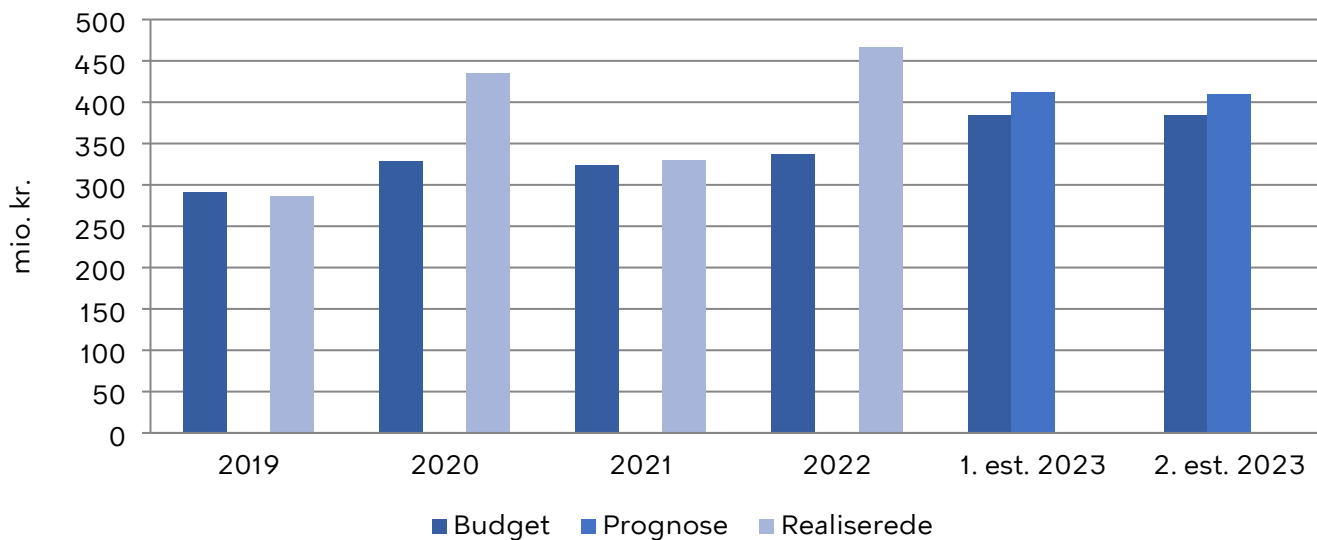


Figur 23: S-busser - Fremkommelighed - København

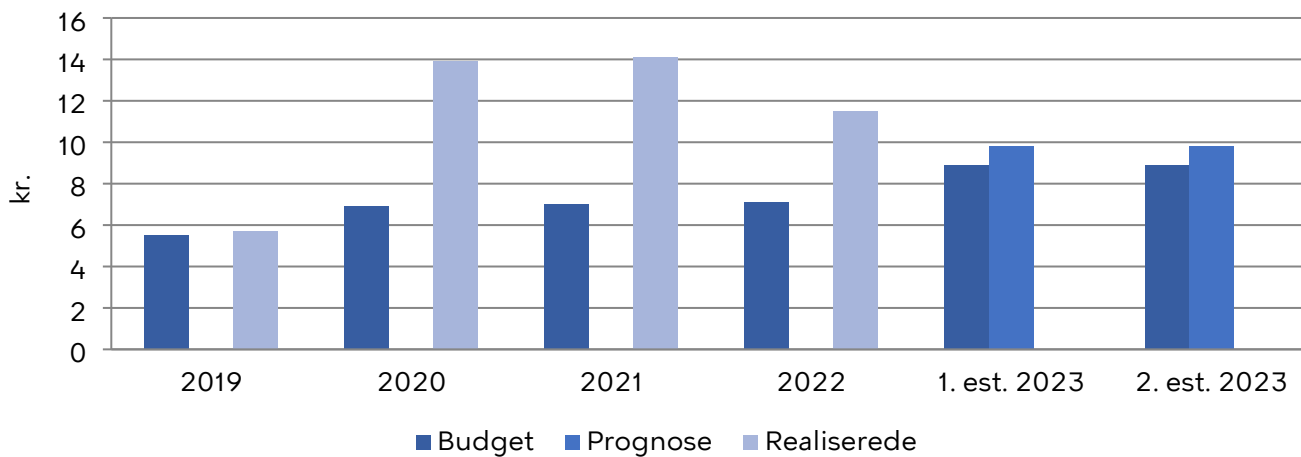


## Movia - Priser

Figur 24: Tilskudsbehov - Bus - Københavns Kommune



Figur 25: Tilskud pr. passager - Storkøbenhavn



# **Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)**

## CTR

### Særlige opmærksomhedspunkter

- Selskabet forventer et resultat for 2023 til indregning i varmeprisen på 89 mio. kr. (budget 172 mio. kr.). Det lavere resultat skyldes øgede omkostninger til varmekøb.
- Øgede omkostninger skyldes voldsomme udsving og skiftende forventninger til elprisen. Det forventede overskud til CTR fra elproduktion via aftalen med HOFOR om Amagerværket er forringet med over 500 mio. kr. ift. budgettet fra december, da elprisen har ligget langt lavere end forventet i årets første måneder. Til gengæld spares ca. 132 mio. kr. på eget køb af el til pumper. En gunstig fordeling mellem produktionsanlæg i første del af året pga. lun vinter/forår og lavere varmebehov tæller også i positiv retning, ligesom lavere brændselspriser på naturgas. Alt i alt ses dog øgede omkostninger på i alt 84 mio. kr. over det oprindelige budget.
- Bestyrelsen besluttede i marts at øge den faste betaling i andet halvår 2023 med i alt 130 mio. kr. som følge af de forøgede omkostninger. Når der alligevel ses et lavere varmesalg skyldes det, at prisstigning på de 130 mio. kr. bliver af et lavere varmesalg grundet det varmere vejr i første del af året. Denne udvikling er fortsat i tredje kvartal, hvor der konstateredes et meget lavt varmesalg i september ift. budget pga. det lune vejr, hvorfor omsætningen er 12 mio. lavere end i seneste prognose.
- Prognosen for 2023 er blevet indregnet i den netop vedtagne puljepris for 2024, hvor der ses en stigning på 3% eller 280 kr. for en modelforbruger fra 2023 til 2024. Denne ændring skyldes bl.a. den underdækning, der overføres fra 2023 til 2024 pga. forringelsen i 2023-prognosen. Med den nye prognose pr. 3. kvartal ses en lille forventet forbedring i resultatet på 21 mio. kr., som vil komme varmemeforbrugerne til gode, næste gang der genberegnes varmepris.

### Aktuelle oplysninger

- CTR's bestyrelse har den 24. oktober 2023 godkendt forslag til vedtægtsændringer med opbakning fra alle ejerkommuner om bl.a. ændring af selskabets formål/vedtægt, så selskabet får mulighed for fremover at producere grundlast. Økonomiforvaltningen, Teknik- og Miljøforvaltningen og HOFOR har været i dialog med selskabet om forslaget og er nået til enighed om indholdet. Herudover omhandler vedtægtsændringen mulighed for at indgå en varmeleveringsaftale med Dragør Kommune, uden at Dragør er medlem af CTR. Vedtægtsændringen blev godkendt af Borgerrepræsentationen den 14. december 2023.

## CTR

**Figur 27:** Viser, at kraftvarme forventes at udgøre 66 pct. af CTR's varmekøb i 2023, affaldsvarme 31 pct., mens de resterende 3 pct. var henholdsvis spidslastvarme (2 pct.) og elkedler/varmepumper (1 pct.).

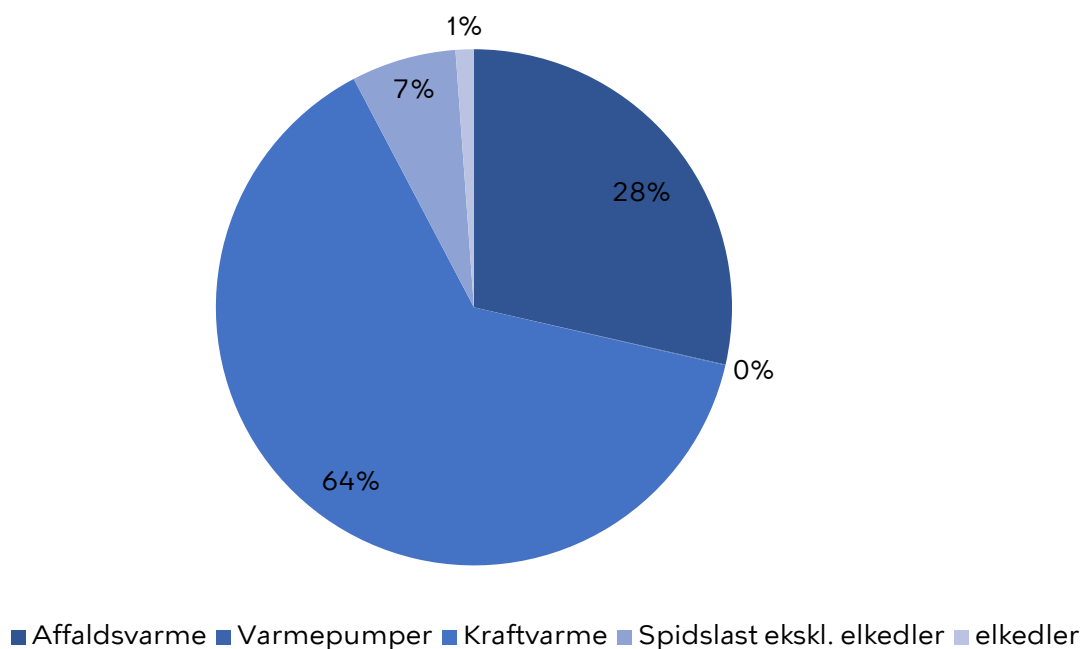
Til sammenligning vises den realiserede fordeling i 2022 i **figur 26**.

**Figur 28:** Viser, at CTR's forventede resultat (prognose) for 2023 til indregning i varmeprisen er 89 mio. kr. mod et budget på 172 mio. kr.

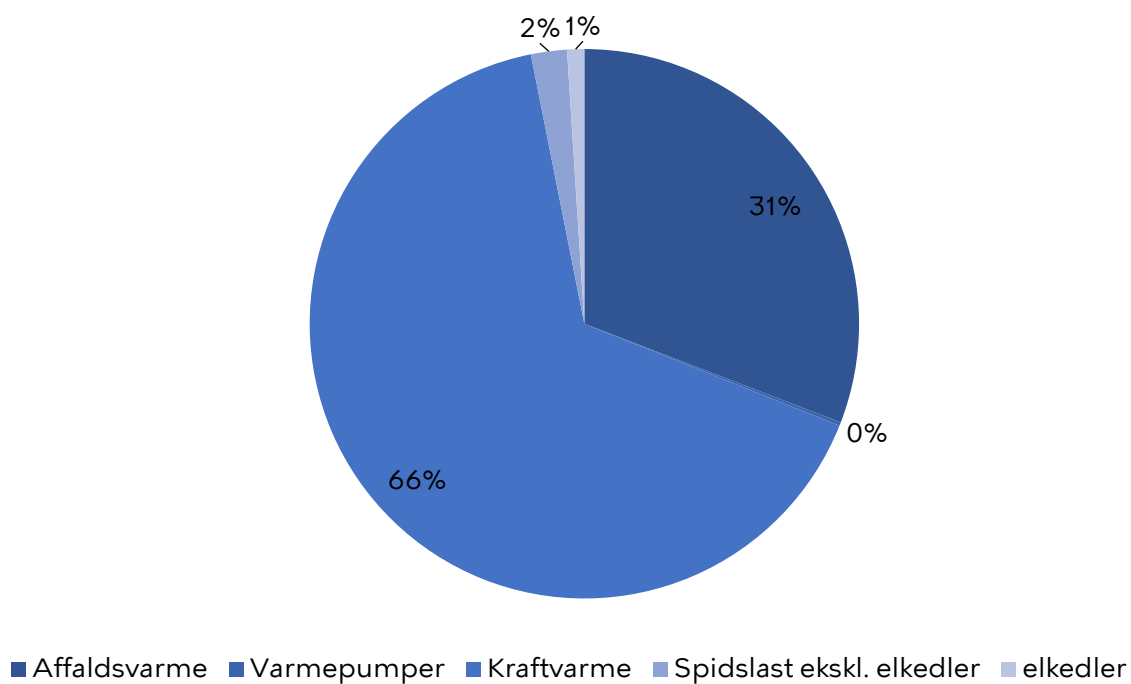
**Figur 29:** Viser, at CTR forventer et varmesalg i 2023 på 2.753 mio. kr., hvilket er 172 mio. kr. under budgettet (2.925 mio. kr.).



Figur 26: Varmekøb til kommunerne 2022 realiseret

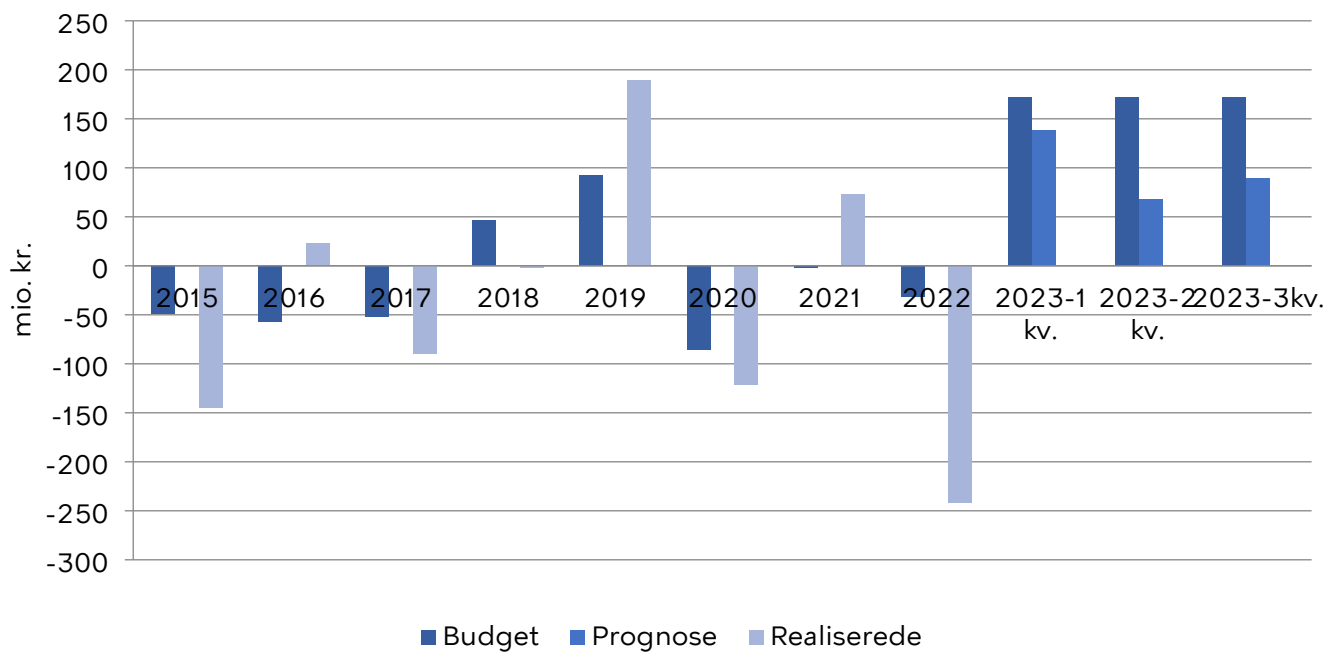


Figur 27: Varmekøb til kommunerne 2023  
3. kvartal realiseret

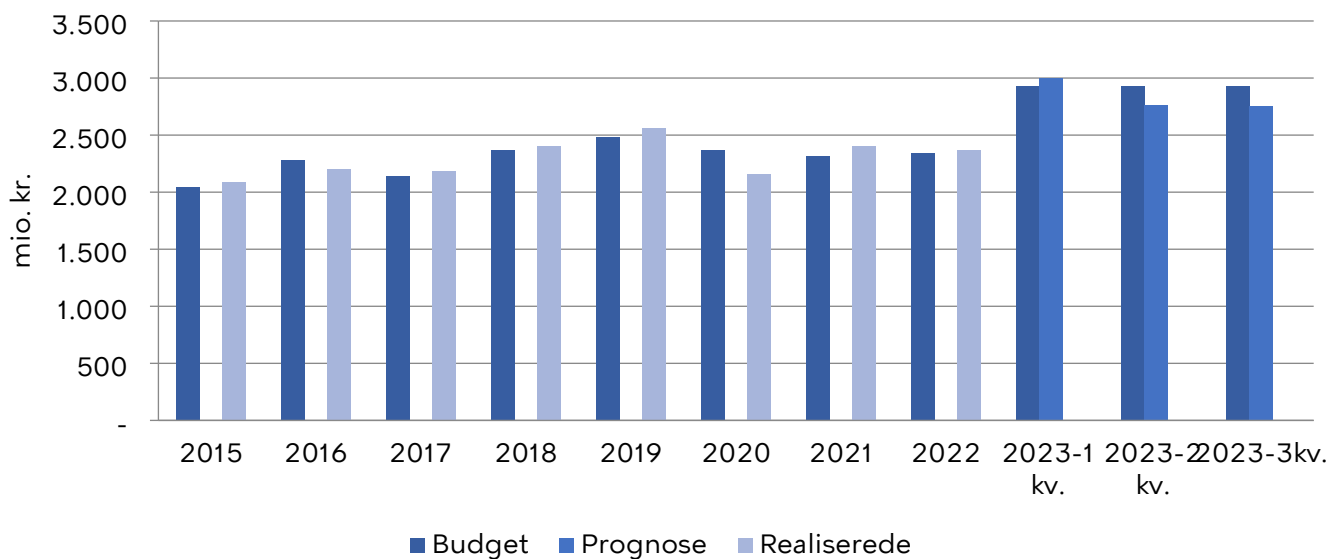


## CTR - Omsætning og omkostninger

Figur 28: CTR - Resultat til indregning i varmeprisen



Figur 29: CTR - Varmesalg hele året



# Hovedstadens Beredskab I/S

## **Hovedstadens Beredskab I/S (HBR)**

### Særlige opmærksomhedspunkter

#### *Brandsyn*

Selskabet vurderer, at resultatet på nuværende tidspunkt er tilfredsstillende.

Status skal ses i lyset af en uventet stor afgang af medarbejdere i starten af året samt vanskeligheder med rekruttering af de til formålet lovpligtigt uddannede medarbejdere.

De tiltag, som selskabet siden har iværksat for at imødekomme udfordringen med tilstrækkeligt personale, har hjulpet på en betydelig forbedring i løbet af 3. kvartal 2023.

HBR vurderer det realistisk, at selskabet ved udgangen af året opfylder målsætningen om gennemførelse af 100 % af de lovpligtige brandsyn.

## Hovedstadens Beredskab I/S

**Af figur 30** fremgår måltal for hhv. disponeringstid, responstid (tryghed), responstid (kapacitet), brandsyn og sygefravær.

**Disponeringstid:** Måltal opfyldt.

**Responstid (tryghed):** Måltal opfyldt.

**Responstid (kapacitet):** Måltal opfyldt.

**Brandsyn:** Hovedstadens Beredskab har gennemført 90,65 % af de i 1-3. kvartal 2023 planlagte brandsyn. Hovedstadens Beredskab har stor opmærksomhed på området og på sikring af målopfyldelse inden årets udgang.

**Sygefravær:** Hovedstadens Beredskab fortsætter arbejdet med differentierede måltal. Ved udgangen af 3. kvartal 2023 ligger sygefraværet på 7,6 fraværsdagsværk pr. årsværk på tværs af hele organisationen. Det vurderes, at trenden har været stabil og status tilfredsstillende, da det fastsatte delmåltal for 2023 er 13,8 fraværsdagsværk for hele organisationen.

## Hovedstadens Beredskab I/S - serviceniveau

Hovedstadens Beredskab I/S - serviceniveau

Figur 30

Område	Fagligt mål	Målopfyldeelse ved udgang af 4. kvartal 2022 (år til dato)	Målopfyldeelse ved udgang af 1. kvartal 2023 (år til dato)	Målopfyldeelse ved udgang af 2. kvartal 2023 (år til dato)	Målopfyldeelse ved udgang af 3. kvartal 2023 (år til dato)
<b>Disponeringstid*</b>	Alarmcentrals disponering ift. ildløstjeneste: 95 % indenfor 1 min.	96,38 %	97,74 %	97,11 %	97,10 %
<b>Responstid (tryghed)</b>	Først mødte køretøj kan påbegynde indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	96,91 %	97,10 %	97,08 %	96,83 %
<b>Responstid (kapacitet)</b>	Alt nødvendigt materiel/mandskab til indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	96,25 %	96,19 %	96,09 %	95,99 %
<b>Brandsyn*</b>	Alle lovpligtige tilsyn skal være gennemført indenfor fristerne.	100 %	42,5 %	67,20 %	90,65 %
<b>Sygefravær</b>	Max. 5 dages fravær (dagsværk pr. årsværk)	16,6	2,8	5,5	7,6

\*) Inkluderer tidligere Københavns Brandvæsens og Frederiksberg Brandvæsens udrykningsområder