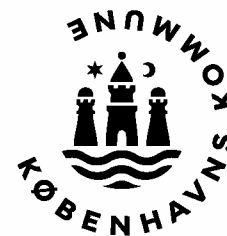


Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

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

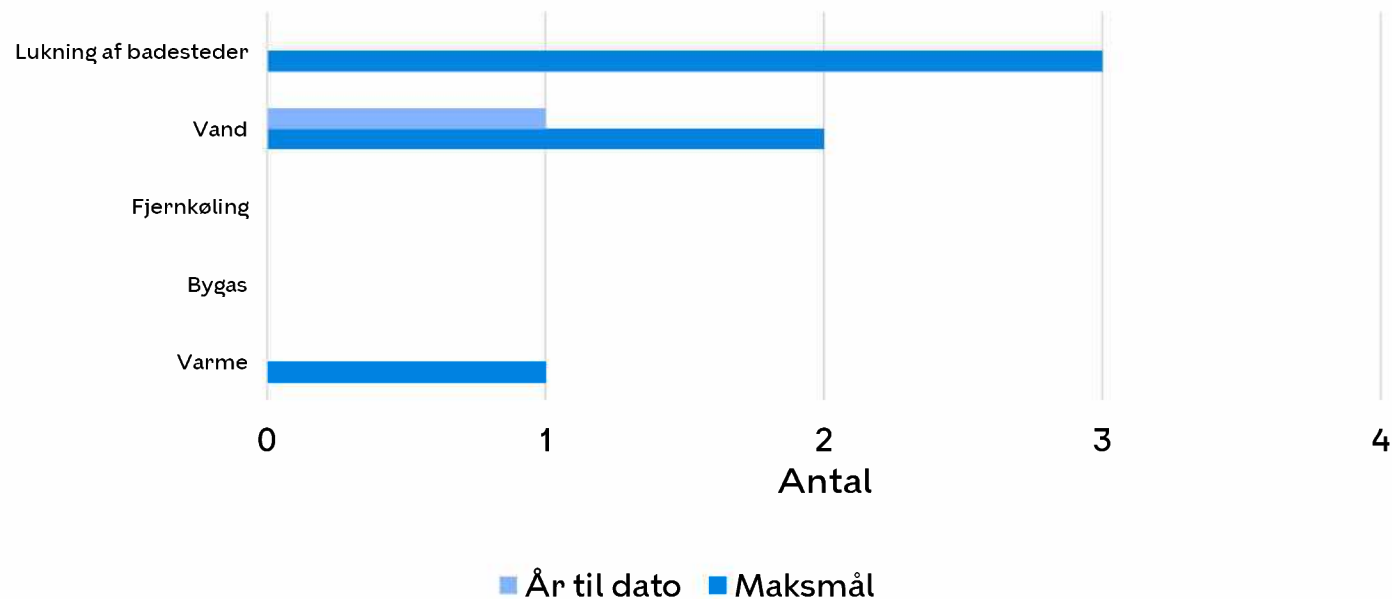


HOFOR

HOFOR – forsyningssikkerhed

- **HOFOR 1:** HOFOR oplyser ift. kritisk driftssituation vedr. vand, at det drejer sig om følgende: Den 21. februar 2025 er der foretaget fund af 1 intestinal enterokok på dokumentationsprøve (efter 10 min udskyl) i Københavns ledningsnet. KK blev orienteret om overskridelsen samme dag. Der blev udtaget nye prøver fra lokationen samt 5 andre steder i området, hvor der ikke blev fundet enterokokker. Alle prøver overholdt øvrige mikrobiologiske parametre. Københavns Kommune blev orienteret om resultaterne d. 22. og 23. februar, hvorefter sagen afsluttedes efter aftale med Københavns Kommune.

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



HOFOR – priser

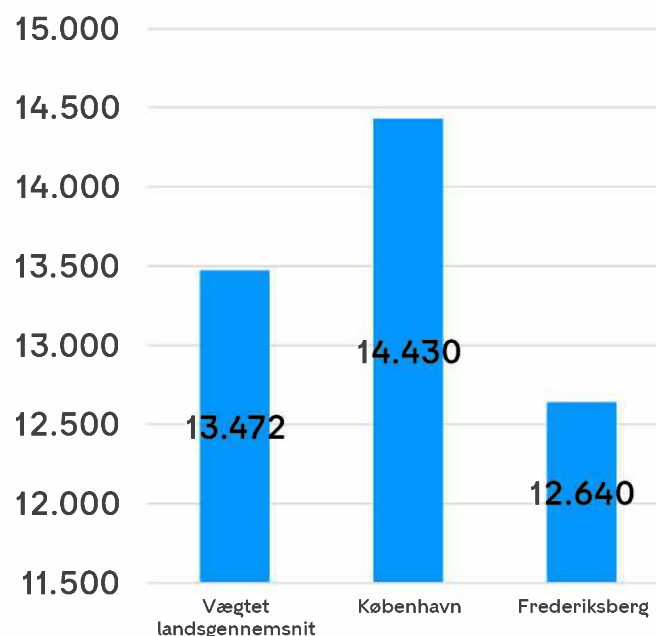
HOFOR 2 og 3:

- HOFOR bemærker i relation til omkostningen til fjernvarme i lejligheder, at det er HOFORs erfaring, at en gennemsnitlig københavnertilstand 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.

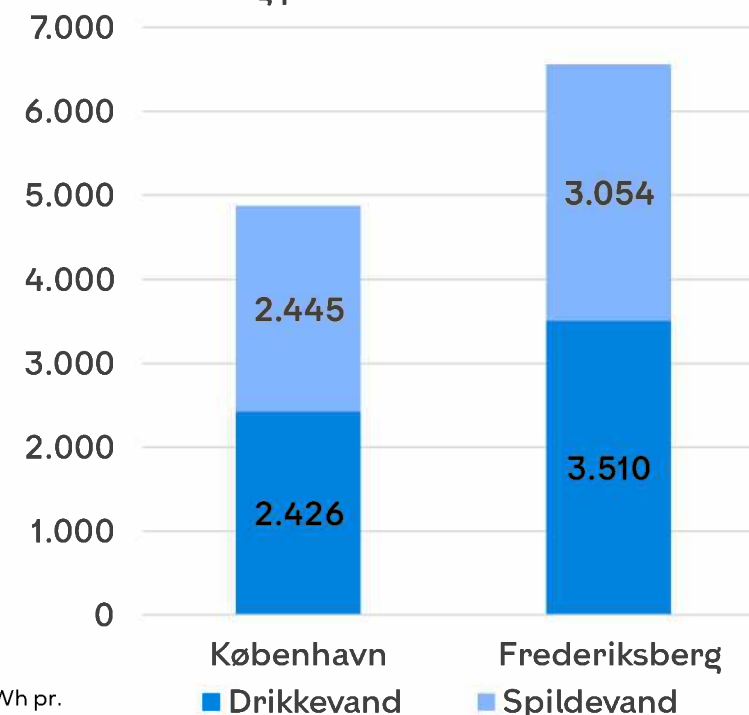
- Den forventede gennemsnitspris for en standard københavnertilstand på 80 m² er ved et årligt varmekonsum på 8,1 MWh 8.581 kr. i 2025.

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



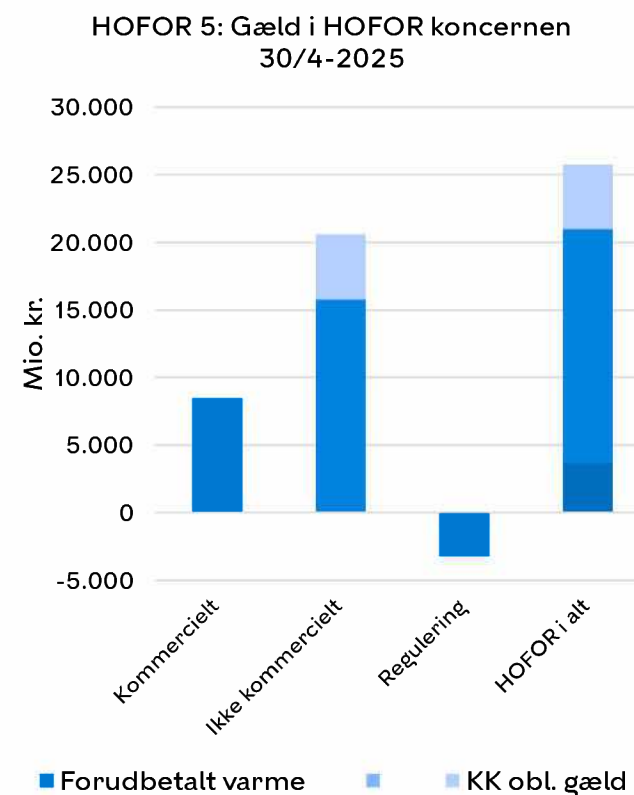
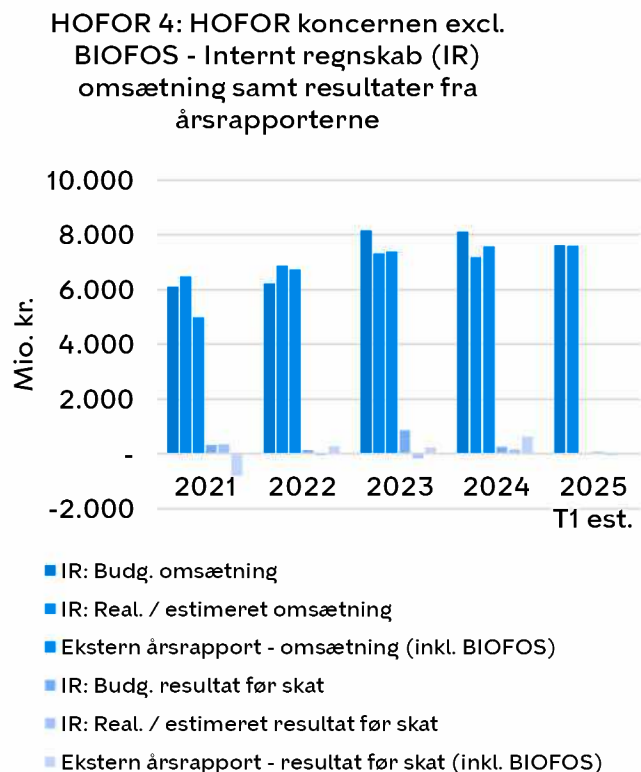
Anm.: Frederiksberg Fjernvarme anvender en variabel varmepris pr. MWh pr. måned. Den vægtede varmepris er på Frederiksberg Forsynings hjemmeside opgjort til 640,01 kr. pr. MWh inkl. moms. I ovenstående sammenligning er anvendt en ligelig vægtet årspris, dvs. varmekonsumet er fordelt ligeligt hen over året. I praksis vil varmekonsumet være større i vinterhalvåret end sommerhalvåret, hvorfor den beregnede årspris undervurderes.

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



HOFOR – drift / gæld

- **HOFOR 4:** HOFORs T1 2025 estimat for årets omsætning er 7.592 mio. kr. i forhold til budget på 7.620 mio. kr.
- T1 estimatet vedrørende årets resultat er tilsvarende reduceret fra et budget på 54 mio. kr. til et estimat på -26 mio. kr.
- HOFOR forventer bl.a. højere udgifter til BNBO beskyttelse (boringsnære beskyttelsesområder) og øgede takster til spildevandsrensning, som påvirker estimatet negativt. Der er også positive afvigelser, fx bedre elpriser, men alt i alt estimerer HOFOR et lavere resultat for 2025.
- **HOFOR 5:** Figuren viser gælden i HOFOR-koncernen underopdelt mellem den kommercielle del og den ikke-kommercielle del. Bemærk, at obligationsgælden er blevet indfriet efter T1 (den 20. maj 2025).

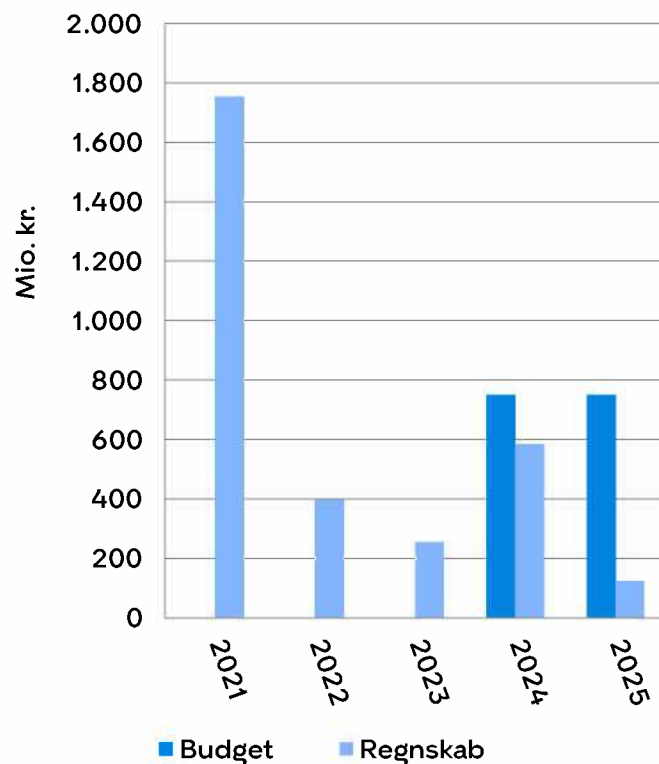


Udviklingsselskabet By & Havn I/S

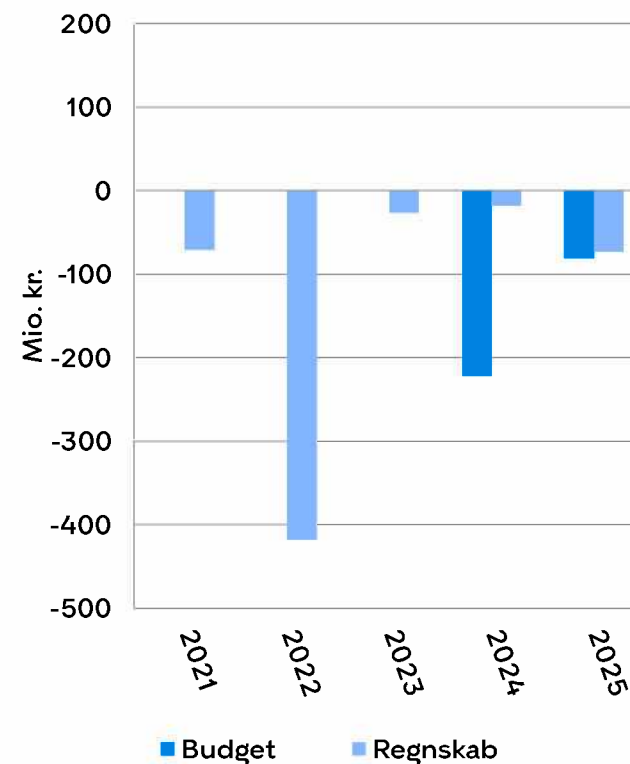
By & Havn – byudvikling / rentedækning

- **BH 1:** Målsætning om i perioden 2024-2027 at sælge byggerettigheder for 3 mia. kr. svarende til 750 mio. kr. årligt i gennemsnit. Efter 1. kvartal 2025 var der solgt for 123 mio. kr.
- Der forventes yderligere indtægter i 2025 vedr. Enghave Brygge og forretningsstrategiens samlede salgsmål forventes realiseret i 2027.
- **BH 2:** På sigt er det målsætningen, at selskabets renteudgifter kan dækkes af driftsindtægterne.
- I de kommende år er dette ikke realistisk, idet selskabet investerer i fremtiden, jf. BH 3 figuren på næste side.
- Rentedækning pr. 1. kvartal var 102 pct. (+2 mio. kr.) – mens der var budgetteret med dækning på 83 pct. (-20 mio. kr.). Forbedringen skyldes lavere rente og inflation end forventet.
- Der forventes rentedækning for hele 2025 på ca. 85 pct. af renteudgifterne (-73 mio. kr.) – mens der var budgetteret med dækning på 84 pct. (-81 mio. kr.).
- Efter 2027 er det forventningen, at rentedækningen vil forbedres og – afhængig af renteudviklingen – blive positiv omkring tidligst 2036.

BH 1: Salgsindtægter



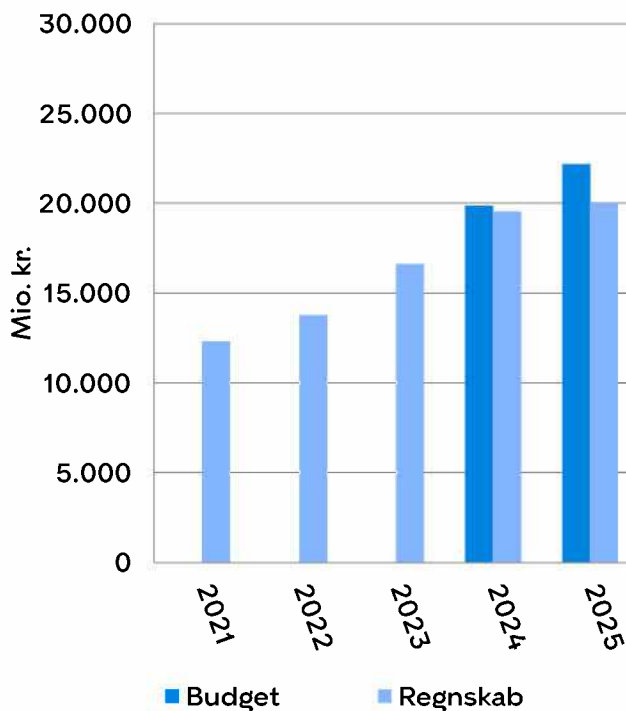
BH 2: Rentedækning



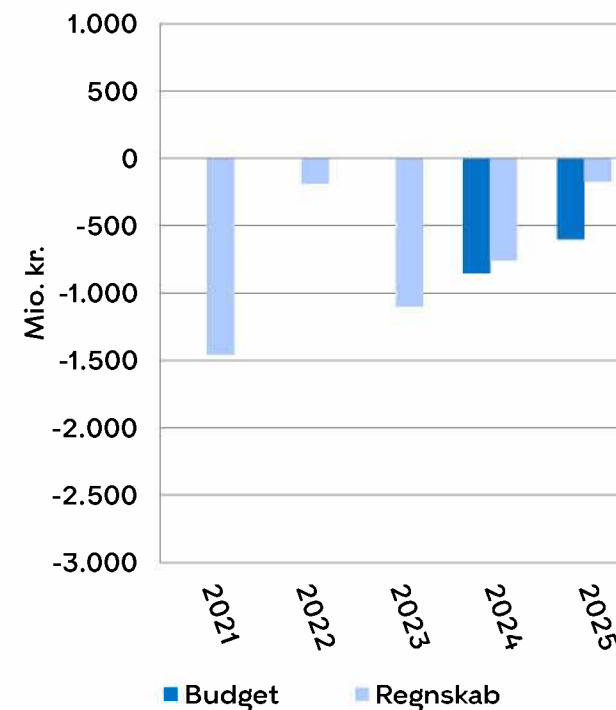
By & Havn – gæld og egenkapital

- **BH 3:** By & Havn øger selskabets gæld i strategiperioden med sammenlagt ca. 8,1 mia. kr. til 24,7 mia. kr. ved udgangen af 2027.
- Stigningen i gæld skyldes store investeringer i bl.a. containerterminal, UNICEF-lageret, renovering af pakhuse i Nordhavn og finansieringsansvaret for Nordhavnstunnelen og Lynetteholm-projektet.
- Investeringerne indgår i Forretningsstrategien og bidrager til at sprede og styrke selskabets indtjeningsgrundlag efter 2028.
- Fra omkring 2028 vil der ske gældsnedbringelse.
- **BH 4:** Målsætning om i strategiperioden at forbedre egenkapitalen med 1 mia. kr. – svarende til 250 mio. kr. årligt.
- Egenkapitalen udgjorde -759 mio. kr. i 2024 og målsætningen er forbedring til -101 mio. kr. i 2027.
- Efter 1. kvartal 2025 udgjorde egenkapitalen -171 mio. kr. og realiseringen af målsætningen går således den rigtige vej.
- Det bemærkes, at forbedringen af egenkapitalen i 1. kvartal 2025 hovedsagelig skyldes værdiregulering af gælden pga. mindre rentestigning.

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 gennem 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 henholdsvis By & Havn og Malmö Stad. Lejen baseres på omsætningen i CMP og udlejers omkostninger til havneanlæggene.

Aktuelt

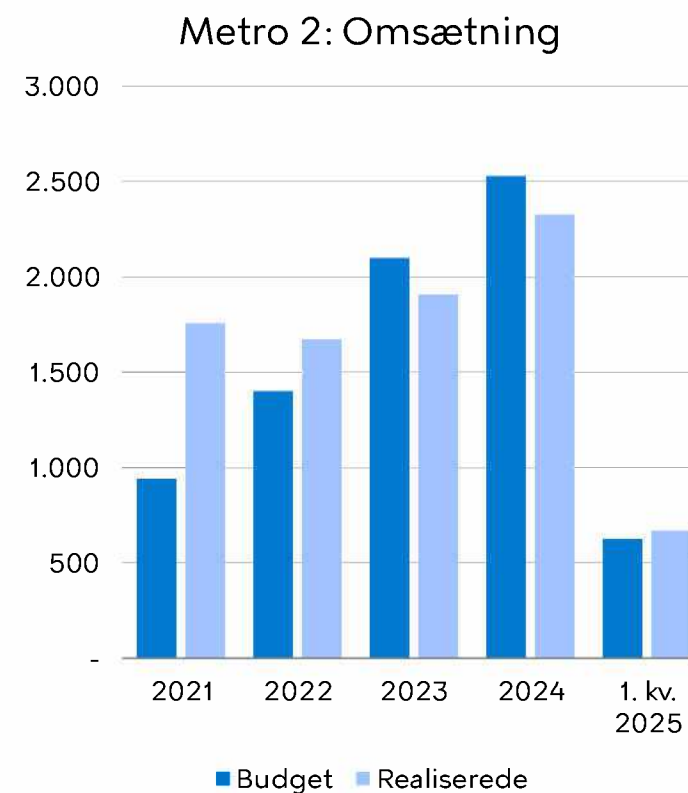
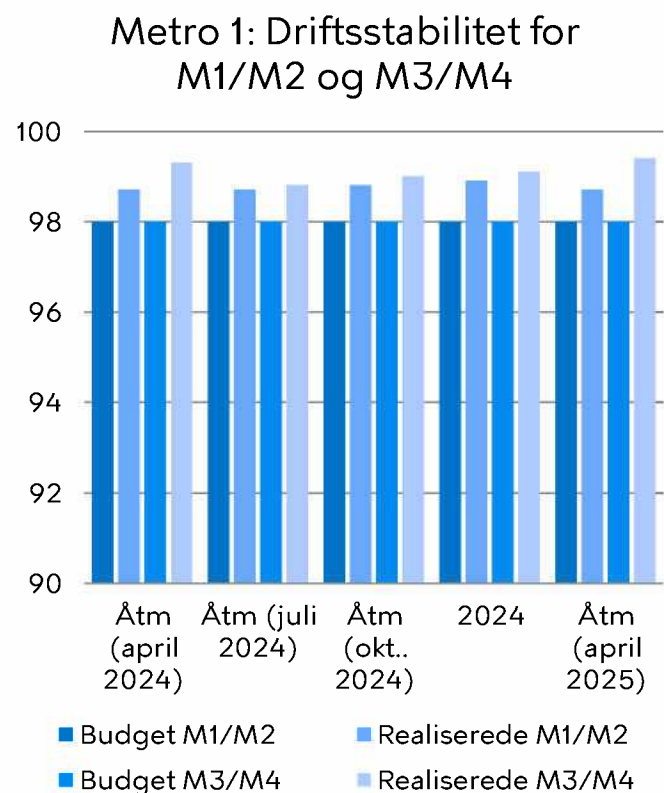
- Fra 1. januar 2025 har CMP indført en model, hvor der gives rabat på prisen for havneanløb på baggrund af skibenes miljøbelastning, der fastlægges ud fra det såkaldte ESI index.
- Den 2. juni 2025 blev Europas største landstrømsanlæg ibrugtaget og krydstogtsskibe, der lægger til kaj ved Nordhavn og Langelinie, kan få grøn strøm fra land i stedet for at lade deres dieselmotorer køre, mens de ligger i havn.
- Der kan indledningsvis tilsluttes via to ud af fem tilslutningspunkter ved Langelinie og Oceankaj. Fra 2028, når elnettet er udbygget, kan anlæggets fulde kapacitet udnyttes.
- Den nye containerterminal i Nordhavn forventes ibrugtaget i 2025.

Årsregnskab 2024 - Nøgletal (SEK)	
Nettoomsætning	1.049 mio. SEK
Resultat primær drift	74 mio. SEK
Resultat efter skat	46 mio. SEK
Balance	1.382 mio. SEK
Egenkapital	598 mio. SEK
Antal ansatte	308 personer
Soliditet	43 %

Metroselskabet I/S

Metroselskabet – driftsstabilitet /omsætning

- **Metro 1:** Metrolinjerne har i 1. kvartal 2025 haft en tilfredsstillende driftsstabilitet over målsætningen på 98 pct. på henholdsvis 98,7 pct. (M1/M2) og 99,4 pct. (M3/M4).
- **Metro 2:** Metroselskabets omsætning udgør i 1. kvartal 2025 670 mio. kr. i forhold til ankerbudgettet på 626 mio. kr.
- Realiseret passagertal udgør ved 1. kvartals opfølgning 33 mio. mod det budgetterede passagertal på 32 mio. Estimatet for årets passagertal på 131 mio. er på denne baggrund uændret.
- I hele Metrosystemet har der hver måned januar-marts 2025 været en vækst i passagertallet på 5-32 pct. ift. tilsvarende måneder i 2024. Den markante vækst på 32 pct. i februar 2025 i forhold til februar 2024 skyldes i stor grad, at M3/M4 var lukket i 17 dage i februar 2024 under testkørslen forud for tilkobling af M4 Sydhavn.

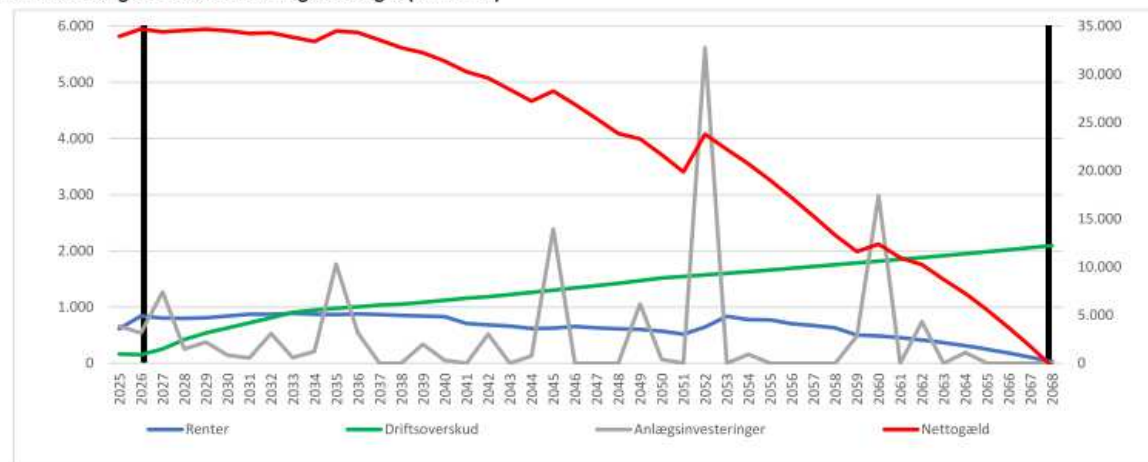


Metroselskabet – langtidsbudget

Metro 3

- **Metro 3:** Figuren viser selskabets langtidsbudget ifm. 1. kvartals økonomiopfølgning. I henhold hertil når nettogælden sit maksimum i 2026 på 34,7 mia. kr. (i løbende priser og inkl. renter) og forventes tilbagebetalt i 2068.
- Selskabets langtidsbudget vil blive opdateret i forbindelse med budget 2026, hvor aftalen om etablering af M5 og M4 Nordhavnsforlængelsen vil blive indarbejdet.

Sammenhænge i selskabets langtidsbudget (DKK mio.)

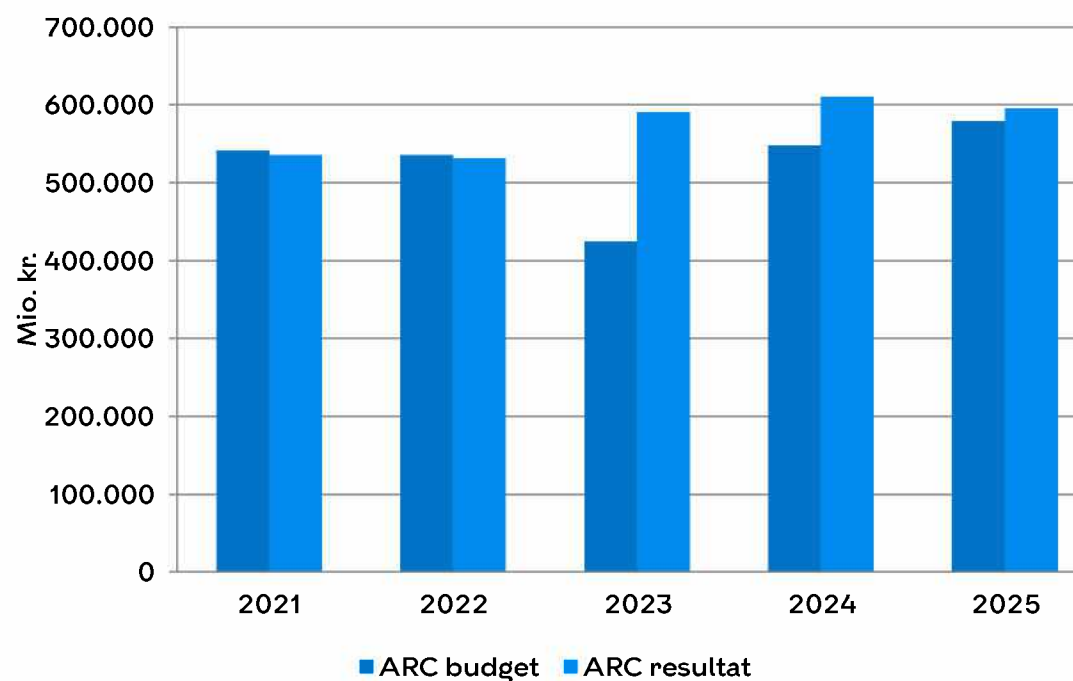


I/S Amager Ressourcecenter (ARC)

ARC – forbrændte mængder

- **ARC 1:** ARCs budget for 2025 blev vedtaget i juni 2024, og forventningen var, at de forbrændte mængder ville blive 579.000 ton. Mængderne blev i december 2024 justeret til 595.000 ton, pga. rigeligt tilgængeligt affald på det konkurrenceudsatte marked.
- Efter 1. kvartal 2025 er der indvejet i alt 155.000 ton til forbrænding.
- Det forventes, at budgetmålet på 595.000 ton for hele 2025 kan realiseres.
- ARC har en teknisk kapacitet til afbrænding af 560.000 ton. Afhængig af brændselstyper er det muligt at afbrænde større mængder.

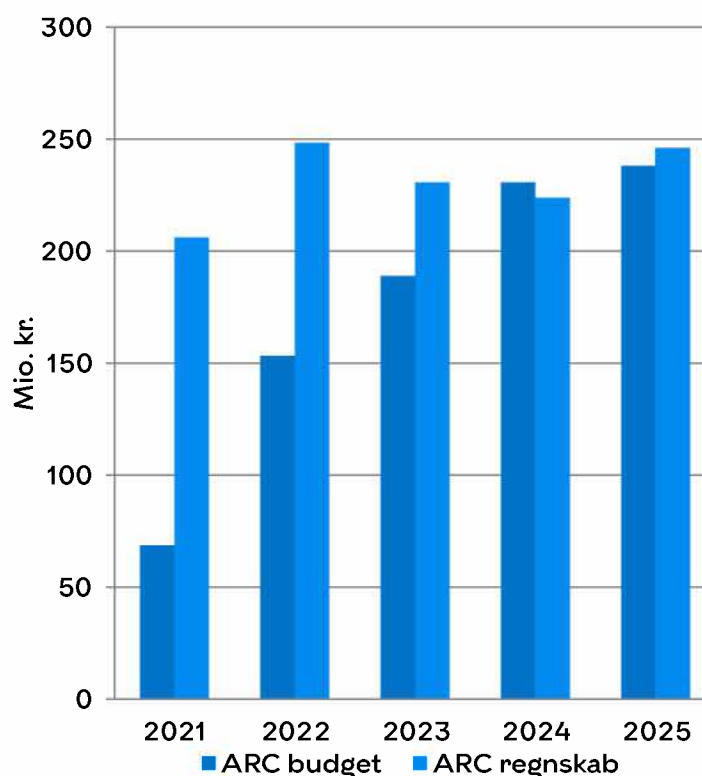
ARC 1: Forbrændte mængder



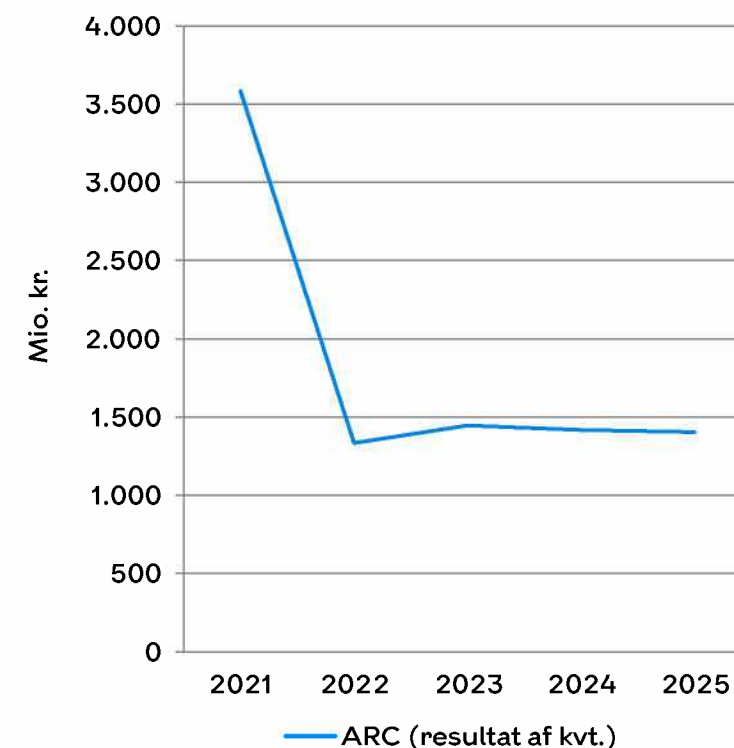
ARC - drift / gæld

- **ARC 2:** I 2025 har ARC budgetteret med et driftsresultat (EBITDA) på 238 mio. kr. ARC forventer efter 1. kvartal 2025 et driftsresultat på 246 mio. kr., hvilket er en fremgang på 8 mio. kr. i forhold til budgetteret.
- På trods af fremgangen i driftsresultatet forventes årets samlede resultat at blive et underskud på ca. 76 mio. kr. (pga. 246 mio. kr. i afskrivninger og 82 mio. kr. i renteudgifter), hvilket svarer til det budgetterede underskud.
- **ARC 3:** Iht. ARC's prognose 2025 bliver årets langfristede gæld 1.404 mio. kr. ultimo 2025.
- 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 forventes nedbragt til 1.559 mio. kr. i 2025.

ARC 2: Driftsresultat (EBITDA)



ARC 3: Udvikling i langfristet gæld

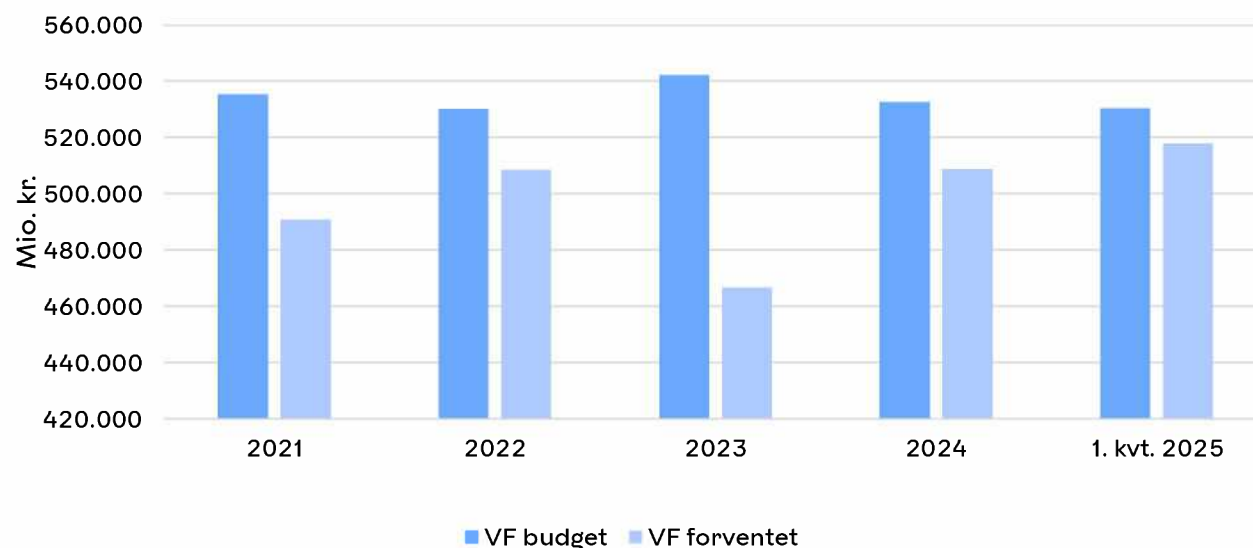


I/S Vestforbrænding

VF - forbrændte mængder

- **VF 1:** I budgettet for 2025 forventer VF at forbrænde i alt 530.400 ton affald, hvilket i den opdaterede prognose er nedjusteret til 517.700 ton affald.
- I 1. kv. 2025 har VF forbrændt 134.567 ton affald, hvilket er mindre end den budgetterede mængde for kvartalet på 146.220 ton affald. Årsagen hertil er bl.a. en nedsat effektivitet på anlægget og lavere affaldsmængder end forventet. VF forventer, at afvigelsen indhentes i løbet af året.
- VF har en forbrændingskapacitet på 600.000 ton.

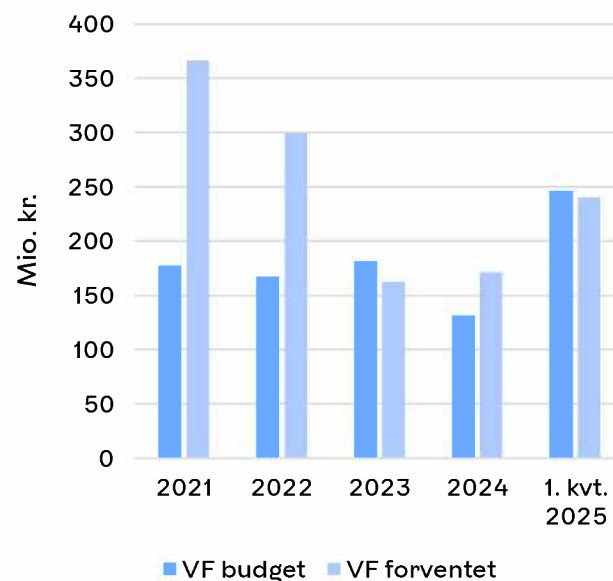
VF 1 - Forbrændte mængder



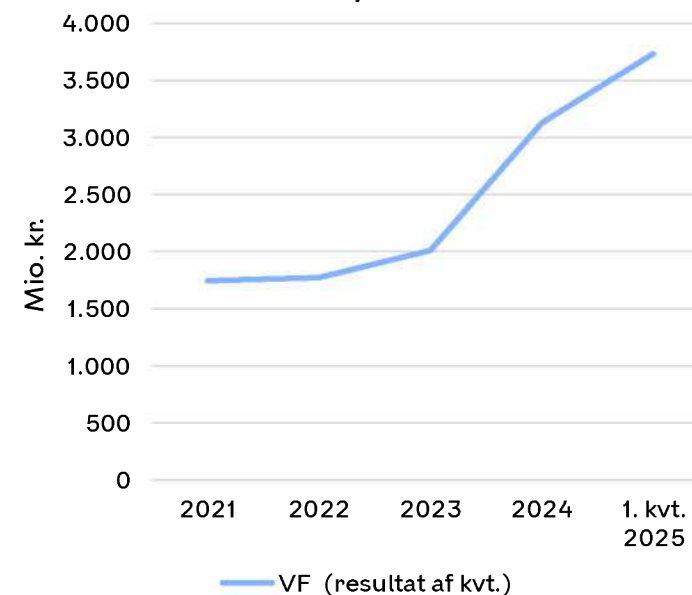
VF - drift/gæld

- **VF 2:** Driftsresultatet (EBIDTA) forventes at blive 246 mio. kr. iht. budgettet for 2025. I den seneste prognose er forventningen nedjusteret til 240 mio. kr.
- I 1. kv. 2025 er resultatet (EBIDTA) -5 mio. kr. mod et budgetteret resultat for kvartalet på -8 mio. kr.
- **VF 3:** Årets resultat for den langfristede gæld forventes i budgettet at blive 5.100 mio. kr., hvilket i den seneste prognose er opjusteret til 5.900 mio. kr.
- Opjusteringen skyldes primært lånoptagelse til udrulning af Varmeplan 2030.

VF 2 - Driftsresultat (EBITDA)



VF 3 - Udvikling i langfristet gæld

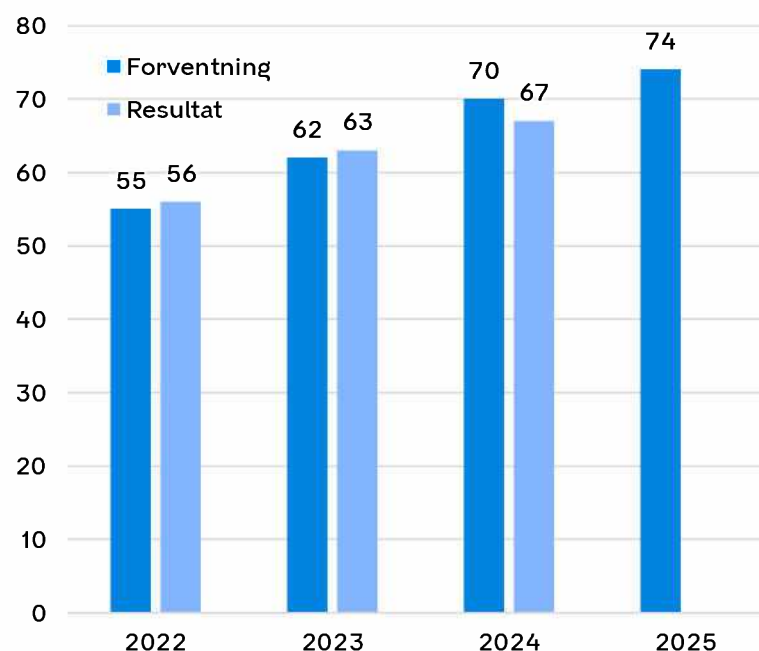


Arena CPHX P/S

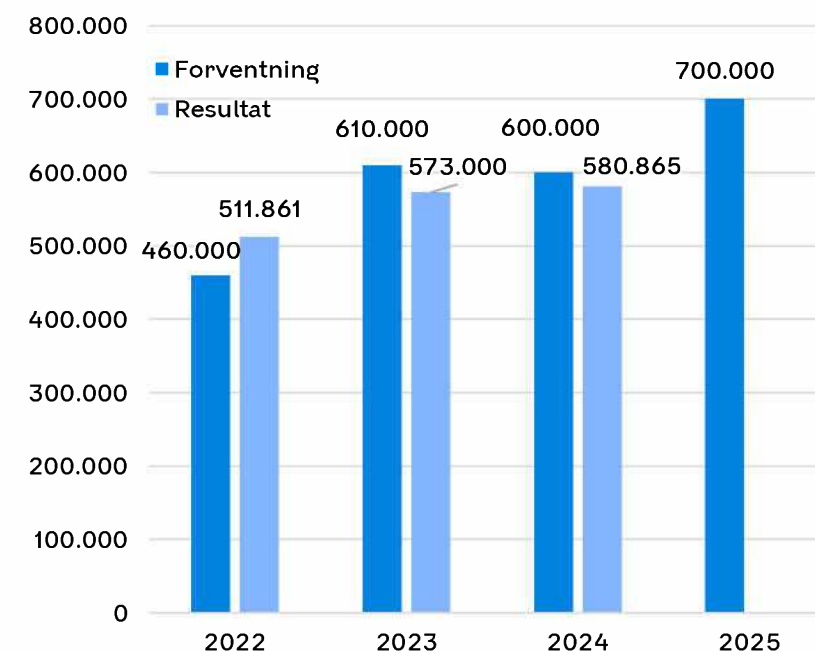
Arena CPHX P/S

- **Arena 1:** I 2025 forventes der i Royal Arena afholdt 74 arrangementer, heraf 68 kulturelle arrangementer og 6 sportsarrangementer, inkl. e-sport. Antallet af arrangementer vil dermed blive noget højere end i 2024.
- **Arena 2:** I 2025 forventes i Royal Arena ca. 700.000 besøgende, dvs. markant flere end det faktiske antal gæster i 2024.

Arena 1: Antal forventede arrangementer i 2025 sammenholdt med forventninger og resultater for 2022-2024



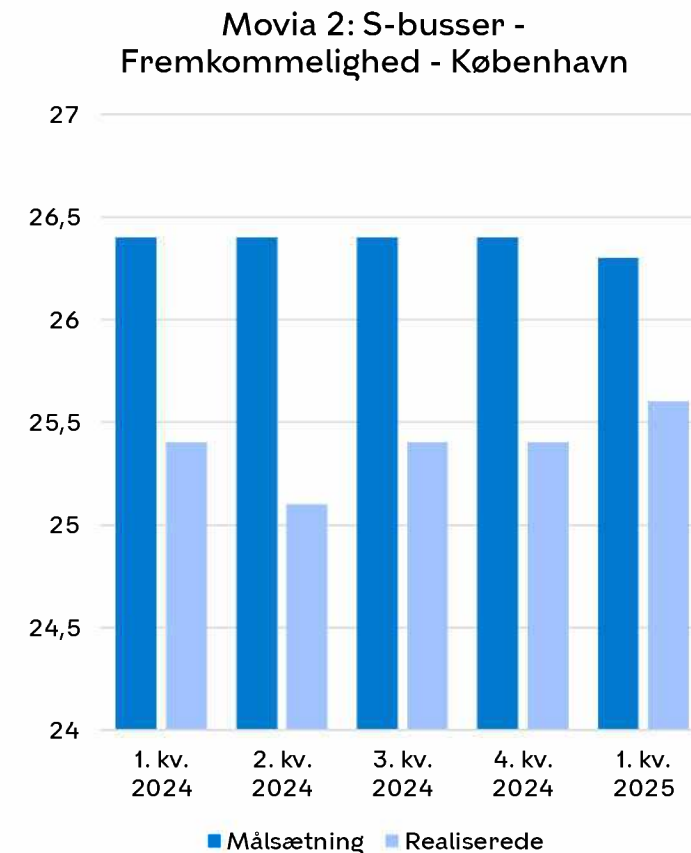
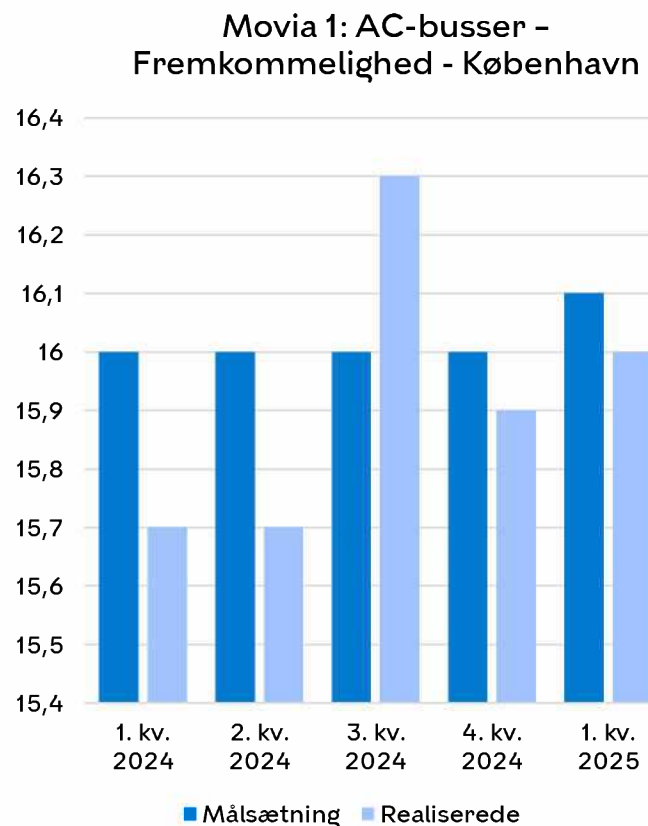
Arena 2: Antal forventede besøgende i 2025 sammenholdt med forventninger og resultater for 2022-2024



Trafikselskabet Movia

Movia - fremkommelighed

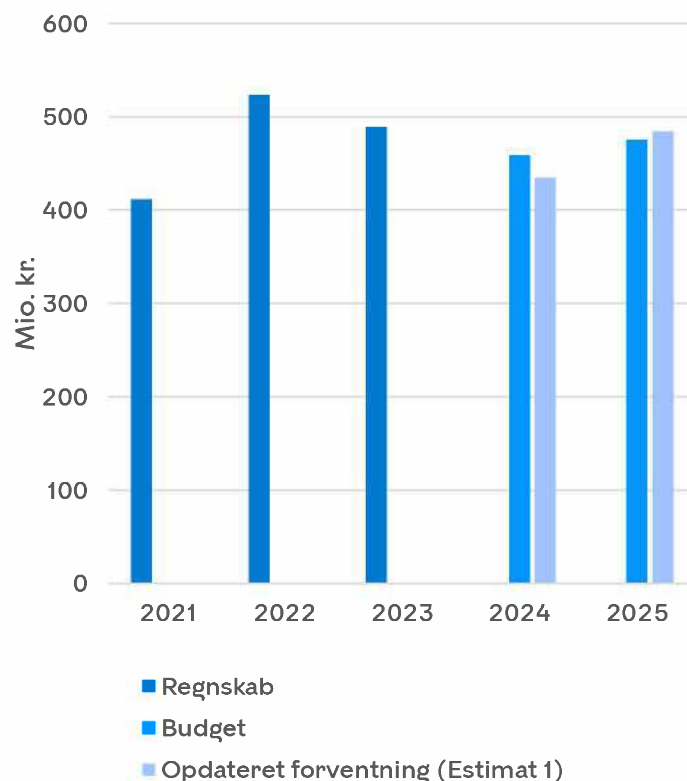
- *Fremkommelighed måles i vægtet hastighed, inkl. stop, i tidsrummet kl. 07-18.*
- **Movia 1:** Den vægtede rejsehastighed for AC-buslinjerne i 1. kv. 2025 ligger på 16 km/t, hvilket er 0,1 km/t under målsætningen på 16,1 km/t.
- **Movia 2:** Den vægtede rejsehastighed for S-buslinjerne i 1. kv. 2025 ligger på 25,6 km/t, hvilket er højere end niveauet for samme periode året før (25,3 km/t), men 0,7 km/t under målsætningen på 26,3 km/t.



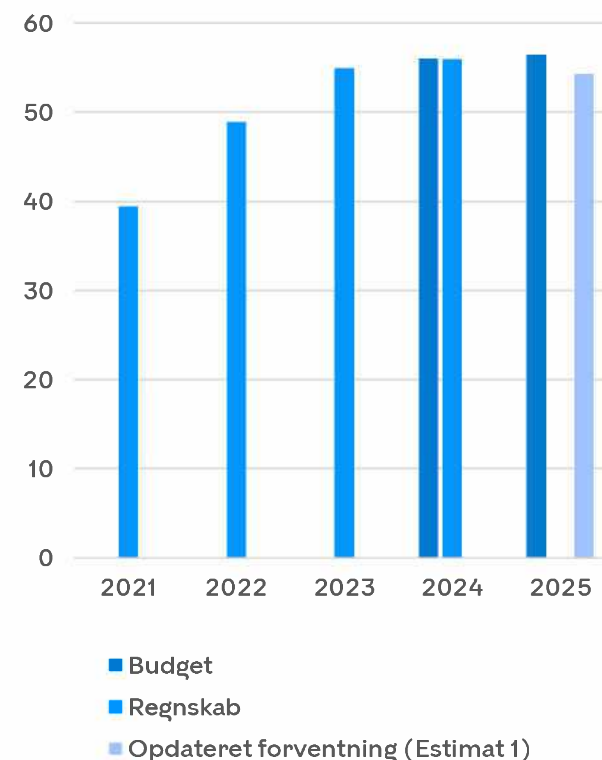
Movia – tilskud / passagerer

- **Movia 3:** Tilskud til busdrift forventes 7 mio. kr. (+2 pct) højere i 1. estimat for året end i budget 2025.
- På flere af buslinjerne er passagertallet lavere end budgetteret. I alt er der 26 mio. kr. (-5 pct.) færre passagerindtægter, som følge af 3 pct. færre passagerer og 2 pct. lavere indtægter pr. passager. Udgifterne er dog samlet set reduceret med 19 mio. kr., hvilket hovedsageligt skyldes lavere prisudvikling end budgetteret. Indeholdt heri er en øget udgift til Københavns Kommune på 4,5 mio. kr. pga. resultat af operatørforhandlinger i forbindelse med bustilpasningen til Sydhavnsmetroen.
- **Movia 4:** Forventningen til antallet af passagerer er 3 pct. lavere i 1. estimat for året end budgetteret. De største fald i forhold til budget 2025 ses på linjerne 19, 2A, 4A og 5C.

Movia 3: Tilskudsbehov - Bus, fællesudgifter og flexhandicap - Københavns Kommune



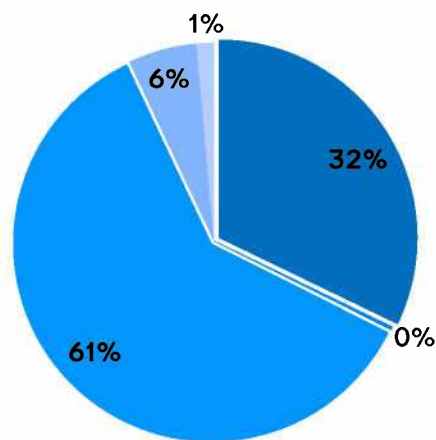
Movia 4: Passagerer pr. bustime - Storkøbenhavn



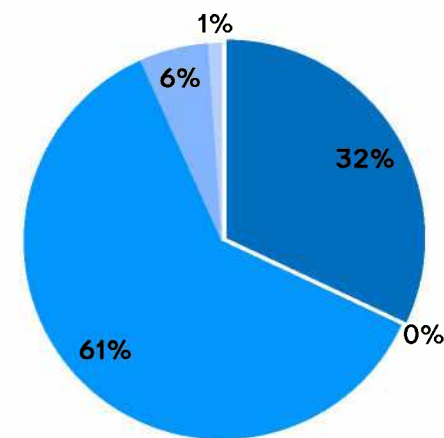
Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)

CTR – varmekøb

CTR 1: Varmekøb til kommunerne 2025 -
1. kvrt. realiseret



CTR 2: Varmekøb til kommunerne 2024 -
4. kvrt. realiseret



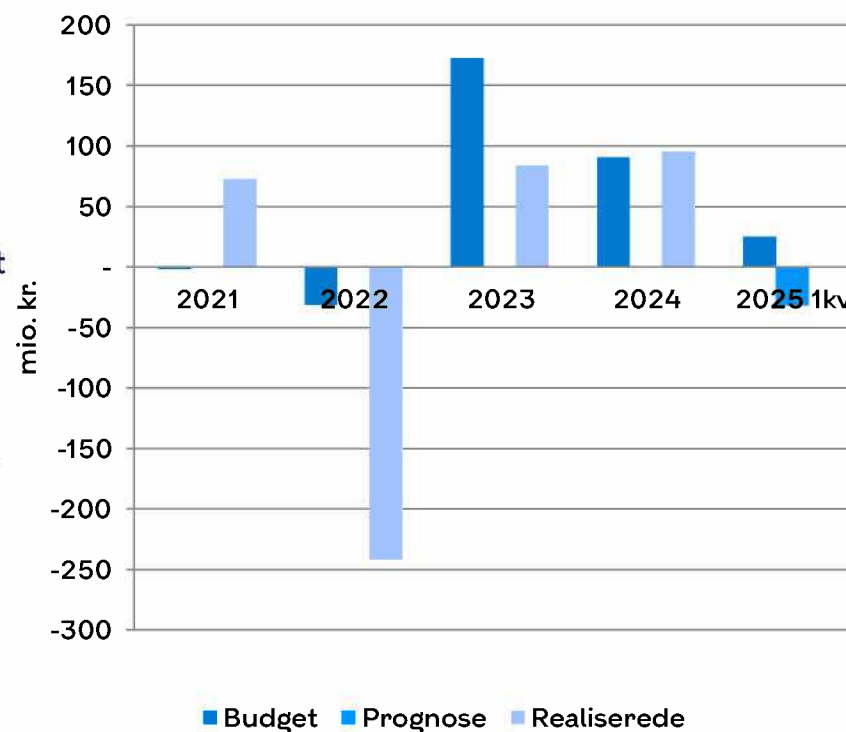
- **CTR 1:** Det realiserede varmekøb til kommunerne i 1. kvrt. 2025.
- **CTR 2:** Det realiserede varmekøb til kommunerne i 4. kvrt. 2024 til sammenligning. Her ses ingen forskel.

■ Affaldsvarme
■ Varmepumper
■ Kraftvarme
■ Spidslast ekskl. elkedler
■ elkedler

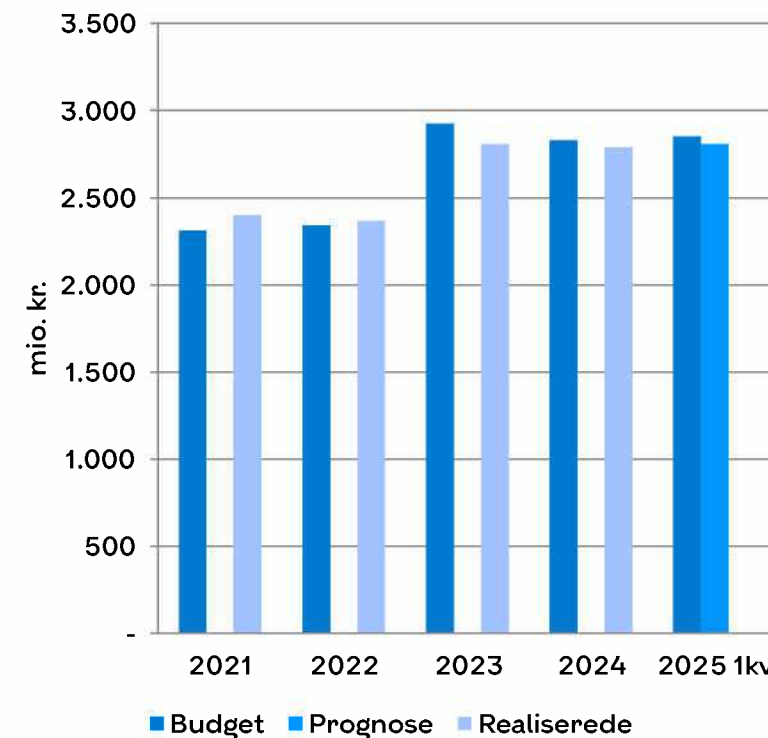
CTR – resultat / varmesalg

- **CTR 3:** CTR har budgetteret med et resultat for 2025 til indregning i varmeprisen på 24,8 mio. kr. Forventningerne er efterfølgende nedjusteret til -32 mio. kr.
- Årsagen til forringelsen er bl.a., at Amagerværkets blok 4 har helt eller delvist været ude af drift i 43 dage i februar/marts, hvilket har givet en stor meromkostning pga. en dyrere produktionsfordeling. Forringelsen har ikke en størrelsesorden der nødvendiggør ændring i varmeprisen til varmedistributionsselskaberne i 2025 og vil derfor blive indregnet i næste års pris.
- **CTR 4:** CTR forventer et varmsalg i 2025 på 2.850 mio. kr., hvilket er blevet nedjusteret i den seneste prognose til 2.808.

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:** HBR vurderer, at resultatet på nuværende tidspunkt er på forventet niveau. Det samlede antal brandsynsobjekter anses passende til antallet af inspektører, hvorfor målopfyldelse vurderes realistisk.
- **Sygefravær:** I 1. kvartal er der for hele HBR registreret 3,6 fraværsværk pr. årsværk. Dette giver en prognose for året på 13,0 fraværsværk pr. årsværk, hvilket ligger over måltallet for året på 10,4 fraværsværk pr. årsværk. HBR vil derfor følge udviklingen nøje.

HBR 1: Serviceniveau

Område	Fagligt mål	Målopfyldelse ved udgang af 2. kvartal 2024 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 3. kvartal 2024 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 4. kvartal 2024 (år til dato)	Målopfyldelse ved udgang af 1. kvartal 2025 (år til dato)
Disponeringstid	Alarmcentrals disponering ift. ildløstjeneste: 95 % indenfor 1 min.	96,74 %	96,99 %	97,12 %	97,26 %
Responstid (tryghed)	Først mødte køretøj kan påbegynde indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	96,13 %	96,31 %	96,55 %	97,13 %
Responstid (kapacitet)	Alt nødvendigt materiel/mandskab til indsatsen: 95 % af udrykningerne indenfor 10 min.	95,08 %	98,39 %	95,78 %	96,58 %
Brandsyn	Alle lovpligtige tilsyn skal være gennemført indenfor fristerne.	46,5 %	71,05 %	100 %	27,47 %
Sygefravær	Max. 10,4 dages fravær pr. år (dagsværk pr. årsværk)	6,5	9,3	12,7	3,6