

BEST-2119
Dagsordenspkt. 4

A/S Storebæltsforbindelsen

Delårsrapport

1. kvartal 2021

Indholdsfortegnelse

Resume for 1. kvartal 2021	2
Om A/S Storebælt	3
Aktionærforhold	3
Koncernoversigt.....	3
Hovedaktivitet	3
Hoved- og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	5
Begivenheder efter balancedagen.....	7
Forventninger til helåret	7
Ledelsespåtegning	8
Regnskab.....	9
Noter	14

Resume for 1. kvartal 2021

Bestyrelsen har i dag godkendt delårsrapporten for 1. kvartal 2021 (perioden 1. januar - 31. marts 2021) for A/S Storebælt. Den generalforsamlingsvalgte revisor har ikke foretaget review af delårsrapporten.

Økonomiske overskrifter

- Nettoomsætningen udgør 637 mio. kr. og er faldet med 40 mio. kr. svarende til 6 pct. sammenlignet med samme periode sidste år. Omsætningsnedgangen kan primært henføres til effekten af covid-19 pandemien. Vejtrafikken på Storebælt er reduceret med 14,9 pct. i forhold til samme periode sidste år, hvor personbiltrafikken er faldet med 18,1 pct., og lastbiltrafikken er steget med 4,4 pct.
- Andre eksterne omkostninger udgør 75 mio. kr. og er 9 mio. kr. lavere i forhold til samme periode sidste år.
- EBIT er faldet med 6 pct. og udgør 428 mio. kr.
- Nettofinansieringsomkostninger er steget med 5 mio. kr. sammenlignet med samme periode i 2020 og udgør 25 mio. kr.
- Værdireguleringer er en indtægt på 217 mio. kr. I samme periode i 2020 udgjorde værdireguleringerne en indtægt på 414 mio. kr. Dagsværdireguleringer er en regnskabsteknisk post uden effekt på selskabets gældsafvikling, da gælden afdrages til nominel værdi.
- Den rentebærende nettogæld udgør 18,3 mia. kr. ultimo marts 2021.
- Periodens tilgange til vej- og jernbaneanlæg under udførelse udgør i alt 20 mio. kr. Tilgangene vedrører primært opsætning af mobile autoværn og en omfattende opgradering af skiltning og trafikovervågning, der skal medvirke til dels at øge sikkerheden dels forbedre trafikafviklingen ved ulykker.
- Tilgang på ibrugtagne materielle anlægsaktiver udgør 37 mio. kr. og kan primært henføres til en opgradering af elforsyningen med nye beskyttelsesrelæer og kontakter i tunnelen på Storebæltsforbindelsen.
- Pengestrømme fra drifts- og investeringsaktiviteter (frit cash flow) har netto medført en nedbringelse af likviditeten på 212 mio. kr. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten har netto medført en forøgelse i likviditeten på 509 mio. kr., hvorved den likvide beholdning i perioden er øget med 297 mio. kr.

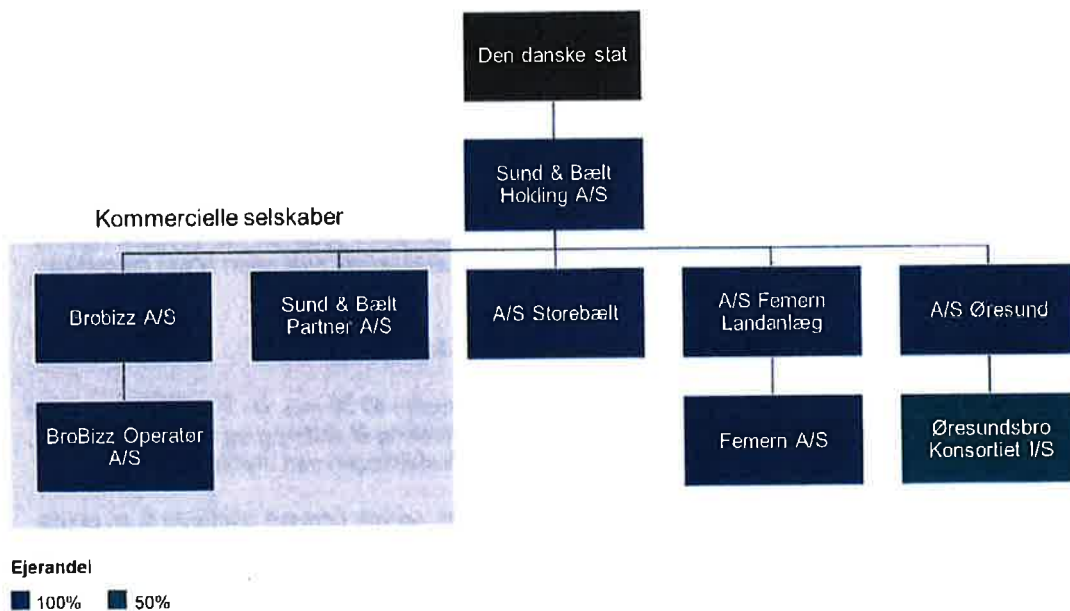
Om A/S Storebælt

Aktionærforhold

A/S Storebælt er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. A/S Storebælt er et datterselskab af Sund & Bælt Holding A/S og indgår i koncernregnskabet for Sund & Bælt Holding A/S, som er det ultimative moderselskab.

Hele aktiekapitalen i Sund & Bælt Holding A/S ejes af den danske stat.

Koncernoversigt



Hovedaktivitet

A/S Storebælt's primære opgave er at eje og drive den faste forbindelse over Storebælt. Opgaverne skal løses under hensyn til opretholdelsen af en høj tilgængelighed og et højt sikkerhedsniveau på forbindelsen. Desuden skal tilbagebetalingen af lån, der er optaget for at finansiere anlæggene, ske inden for en rimelig tidshorisont.

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	2021 1. kvrt	2020 1. kvrt	2020 Høje året
Nettoomsætning, vej	556	594	2.578
Nettoomsætning, jernbane	73	76	295
Andre eksterne omkostninger	-75	-84	-361
Af- og nedskrivninger	-135	-139	-538
Resultat af primær drift (EBIT)	428	455	2.007
Finansielle poster ekskl. værdiregulering	-25	-20	-174
Resultat før værdiregulering	403	435	1.832
Værdireguleringer, netto	217	414	100
Periodens resultat	484	662	1.507
Anlægsinvestering for vej- og jernbane i året	20	13	72
Anlægsinvestering i vej- og jernbane, ultimo	24.814	25.240	24.921
Nettogæld (dagsværdi)	19.660	19.901	20.021
Rentebærende nettogæld	18.347	18.630	18.473
Egenkapital	4.398	4.669	3.914
Balancesum	28.220	28.874	27.765
Pengestrøm fra driftsaktivitet	212	9	2.359
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-424	-13	-316
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	509	411	-2.027
Pengestrøm I alt	297	406	15
Nøgletal, pct.:			
Overskudsgrad (EBIT)	67,2	67,1	69,1
Afkastgrad (EBIT)	6,1	6,3	7,2
Anlæggenes afkast (EBIT)	6,9	7,2	8,1

Anm.: Nøgletallene er beregnet som anført i note 1 Anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets samlede omsætning faldt med 40 mio. kr. fra 677 mio. kr. i 1. kvartal 2020 til 637 mio. kr. i 1. kvartal 2021, primært som følge af effekten af covid-19 pandemien.

I 1. kvartal 2021 udgør nettoomsætningen fra vejforbindelsen 556 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til samme periode sidste år på 6 pct. svarende til 38 mio. kr. Samlet set faldt vejtrafikken med 14,9 pct. i 1. kvartal 2021 sammenlignet med 1. kvartal 2020. Faldet i trafikken vedr. personbiler udgør 18,1 pct. mens lastbiltrafikken steg med 4,4 pct. Bustrafikken faldt med 79,5 pct.

Omsætningen fra jernbane- og havneanlæg er uændret og udgør 80 mio. kr. i 1. kvartal 2021.

Eksterne omkostningerne er faldet med 9 mio. kr. og udgør 75 mio. kr. i 1. kvartal 2021.

Af- og nedskrivningerne udgør 135 mio. kr. i 1. kvartal 2021 og er på niveau med samme periode i 2020.

Resultatpåvirkninger af værdireguleringer

	Total- indkomst- opgørelse 2021 1. kvt	Dagsværdi- regulering	Proforma total- indkomst- opgørelse 2021 1. kvt	Proforma total- indkomst- opgørelse 2020 1. kvt
Resultat af primær drift (EBIT)	428		428	455
Finansielle poster	193	-217	-25	-20
Resultat før dagsværdiregulering og skat	621		403	435
Dagsværdiregulering		217	217	414
Resultat før skat	621		621	849
Skat	-137		-137	-187
Periodens resultat	484		484	662

Resultat før værdireguleringer og skat udgør et overskud på 403 mio. kr. mod et overskud i samme periode året før på 435 mio. kr.

Nettofinansieringsomkostningerne udgør 25 mio. kr. og er 5 mio. kr. højere end i samme periode sidste år. Finansieringsomkostningen ekskl. værdireguleringer udgør 0,39 pct. p.a. mod 0,27 pct. p.a. i samme periode sidste år. Forskellen skyldes primært en højere inflationsopskrivning. Inkl. værdireguleringer udgør finansieringsomkostningen -0,79 pct. p.a. mod -1,94 pct. p.a. i samme periode i 2020.

Værdiregulering af selskabets gæld udgør en indtægt på 217 mio. kr. I samme periode sidste år udgjorde værdiregulering en indtægt på 414 mio. kr. Dagsværdireguleringer er en regnskabsteknisk post uden effekt på selskabets gældsafvikling, da gælden afdrages til nominel værdi.

Resultat før skat udgør et overskud på 621 mio. kr. mod et overskud på 849 mio. kr. i samme periode i 2020. Faldet i resultat før skat udgør 228 mio. kr., hvilket primært kan henføres til værdireguleringer af finansielle poster, som påvirker resultat negativt med ca. 200 mio. kr.

De finansielle risici i A/S Storebælt er i hovedtræk uforandret i forhold til redegørelsen i noten til årsrapporten for 2020, der omhandler finansiell risikostyring.

Den rentebærende nettogæld udgør 18,3 mia. kr. ultimo marts 2021.

Ultimo marts 2021 udgør den variabelt forrentede gæld 27 pct. af nettogælden.

Tilbagebetalingstiden på gælden i A/S Storebælt forventes uændret at udgøre 34 år regnet fra åbningstidspunktet, hvilket svarer til 2032.

Egenkapitalen pr. 31. marts 2021 udgør 4.398 mio. kr. mod 3.914 mio. kr. pr. 31. december 2020. Regnskabsperiodens egenkapitalbevægelser vedrører resultatet for perioden 1. januar-31. marts 2021.

I årsrapporten for 2020, er der foreslået udbetalt et udbytte på 1.378 mio. kr. til Sund & Bælt Holding A/S, hvilket efterfølgende er blevet vedtaget på selskabets generalforsamling den 19. april 2021.

De fremtidige driftsresultater er estimeret på grundlag af det af Transportministeriet fastlagte vederlag fra Bandedanmark for anvendelse af jernbaneforbindelsen samt på grundlag af trafikprognoser for vejtrafikken.

Det skal bemærkes, at den danske stat i henhold til Lov om Sund & Bælt Holding A/S for moderselskabet og bl.a. A/S Storebælt - mod erlæggelse af en garantiprovision på 0,15 pct. - yder særskilt garanti for renter og afdrag samt andre løbende forpligtelser i forbindelse med selskabets låneoptagelse. Herudover garanterer den danske stat uden særlig tilkendegivelse i det enkelte tilfælde for selskabets øvrige økonomiske forpligtelser.

Selskabets forretningsmæssige risici er uændrede i forhold til de risici, der blev beskrevet i årsrapporten for 2020. Der er knyttet stor usikkerhed til effekterne som følge af covid-19, og her er det især usikkerheden knyttet til omsætningen fra vejtrafikken.

Pengestrømme fra driften er positive og udgør 212 mio. kr. i 1. kvartal 2021.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet er negative og udgør 424 mio. kr. i 1. kvartal 2021., primært som følge af køb af værdipapirer.

Det frie cash flow fremkommer som basis af drift fratrukket anlægsinvesteringer og er negativ med 212 mio. kr. i 1. kvartal 2021. Frit cash flow udtrykker selskabets evne til at genere likviditet til finansiering af renter og afdrag på selskabets gældsforpligtelser.

Under finansieringsaktivitet indgår låneoptagelse, afdrag og rentekomkostninger, som netto udgør 509 mio. kr. i 1. kvartal 2021.

Samlet er selskabets likvider øget med 297 mio. kr., således at likvider udgør 312 mio. kr. ultimo marts 2021.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter periodens afslutning ikke indtruffet begivenheder, der kan påvirke selskabets indtjening og økonomiske stilling.

Forventninger til helåret

Forventningerne til resultatet for 2021 – baseret på budgettet vedtaget i november 2020 – udgør fortsat et overskud før dagsværdireguleringer og skat i størrelsesordenen 1,9-2,1 mia. kr. I budgettet er indarbejdet en forventet effekt af den fortsatte nedlukning af arbejdspladser og landegrænser efter nytår, men usikkerheden om varigheden og omfanget af restriktioner som følge af covid-19 pandemien og den efterfølgende genåbning af samfundet betyder, at der er stor usikkerhed knyttet til resultatet for 2021.

Usikkerheden er primært knyttet til trafikindtægterne fra vejforbindelsen, mens usikkerheden knyttet til finansieringsomkostningerne vurderes at være begrænset, da det forventes, at renten og inflationen vil forblive på et lavt niveau igennem en længere periode.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar til 31. marts 2021 for AVS Storebælt.

Delårsrapporten, der ikke er revideret af selskabets revisorer, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter" som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav til delårsrapporter for selskaber med børsnoterede gældsinstrumenter.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar til 31. marts 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og selskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

København, den 27. maj 2021

Direktion



Mogens Hansen
Administrerende direktør

Bestyrelse



Mikkel Hemmingsen
Formand



Louise Friis
Næstformand



Mogens Hansen

Regnskab

Totalindkomstopgørelse 1. januar – 31. marts

(Mio. kr.)	Note	2021 1. kvrt	2020 1. kvrt
Nettoomsætning			
Nettoomsætning	2	637	677
Nettoomsætning i alt		637	677
Omkostninger			
Andre eksterne omkostninger		-75	-84
Andre driftsindtægter		1	1
Af- og nedskrivninger		-135	-139
Omkostninger i alt		-209	-222
Resultat af primær drift (EBIT)		428	455
Finansielle poster			
Finansielle indtægter		2	101
Finansielle omkostninger		-27	-121
Værdireguleringer, netto		217	414
Finansielle poster i alt	3	193	394
Resultat før skat		621	849
Skat		-137	-187
Periodens resultat		484	662
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Totalindkomst		484	662

Balance 31. marts – Aktiver

(Mio. kr.)	Note	31. mar. 2021	31. dec. 2020	31. mar. 2020
Langfristede aktiver				
Materielle aktiver				
Vejanlæg	4	13.314	13.354	13.484
Jernbaneanlæg	5	11.500	11.567	11.756
Havneanlæg		167	170	178
Grunde og bygninger		66	68	72
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29	28	24
Materielle anlægsaktiver i alt		25.076	25.187	25.514
Langfristede aktiver i alt		25.076	25.187	25.514
Kortfristede aktiver				
Tilgodehavender				
Tilgodehavender		314	304	317
Værdipapirer	6	1.561	1.163	1.290
Derivater	6	731	899	1.077
Periodeafgrænsningsposter		226	198	269
Tilgodehavender i alt		2.832	2.563	2.953
Likvide beholdninger		312	15	408
Kortfristede aktiver i alt		3.144	2.578	3.360
Aktiver i alt		28.220	27.765	28.874

Balance 31. marts – Passiver

(Mio. kr.)	Note	31. mar. 2021	31. dec. 2020	31. mar. 2020
Egenkapital				
Aktiekapital		355	355	355
Overført resultat		2.665	2.181	2.714
Foreslået udbytte		1.378	1.378	1.600
Egenkapital i alt		4.398	3.914	4.669
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
Udskudt skat		1.272	1.135	1.165
Obligationslån og gæld til kreditinstitutter	6	19.009	17.907	18.559
Langfristede gældsforpligtelser i alt		20.281	19.042	19.724
Kortfristede gældsforpligtelser				
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.545	2.338	2.224
Selskabsskat		0	268	0
Leverandører og andre gældsforpligtelser		74	167	113
Derivater	6	1.751	1.889	1.890
Periodeafgrænsningsposter		171	147	255
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.541	4.809	4.481
Gældsforpligtelser i alt		23.822	23.852	24.205
Passiver i alt		26.220	27.765	28.874

Anvendt regnskabspraksis	1
Nærtstående parter	7
Revisorerklæring	8

Egenkapitalopgørelse 1. januar – 31. marts

(Mio. kr.)

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Total
Saldo pr. 1. januar 2020	355	2.052	1.600	4.007
Udbetalt udbytte	0	0	-1.600	-1.600
Årets resultat og totalindkomst	0	129	1.378	1.507
Saldo pr. 31. december 2020	355	2.181	1.378	3.914
Saldo pr. 1. januar 2021	355	2.181	1.378	3.914
Periodens resultat og totalindkomst	0	484	0	484
Saldo pr. 31. marts 2021	355	2.665	1.378	4.398

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. marts

(Mio. kr.)	2021 1. kvrt	2020 1. kvrt
Pengestrøm fra driftsaktivitet		
Resultat af primær drift (EBIT)	428	455
Røguleringer		
Af- og nedskrivninger	135	139
Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	563	594
Ændring i driftskapital		
Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-9	-552
Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser	-342	-34
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	212	9
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af materielle aktiver	-24	-13
Køb af værdipapirer	-400	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-424	-13
Frit cash flow	-212	-5
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Optagelse af langfristede forpligtelser	1.350	556
Indfrielse og afdrag på langfristede forpligtelser	-750	-57
Nedbringelse af gæld hos kreditinstitutter	0	-25
Renteomkostninger, betalt	-92	-63
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	509	411
Periodens ændring i likvider	297	406
Likvider, primo	15	0
Likvider, ultimo	312	406

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber. Den finansielle del af delårsrapporten følger bestemmelserne i IAS 34 for sammendragne delårsregnskaber.

Delårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK), der er selskabets funktionelle valuta.

Den i delårsregnskabet anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i regnskabet for 2020. Der henvises til årsrapporten for 2020 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad: Resultat af primær drift (EBIT) i procent af omsætningen.

Afkastgrad: Resultat af primær drift (EBIT) i procent af de samlede aktiver.

Anlæggenes afkast: Resultat af primær drift (EBIT) i procent af investeringen i vej- og jernbaneforbindelser.

Note 2 Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i takt med, at ydelserne leveres, og såfremt indtægter kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Indtægter måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen omfatter indtægter fra vej- og jernbaneanlæg og havneafgifter for brug af havneanlæg.

Nettoomsætning fra vejanlæg omfatter betaling pr. køretøj, der passerer Storebæltsforbindelsen. Betaling opkræves kontant, via betalingskort, ved efterfølgende fakturering eller som forudbetaling. Forudbetalte ture indtægtsføres i takt med, at de forbruges. Taksterne på Storebæltsforbindelsen fastsættes af transportministeren.

Nettoomsætning fra jernbaneanlæg omfatter betaling fra Banedanmark for benyttelse af jernbaneanlæggene og er baseret på faktisk trafik.

Specifikation af nettoomsætning	2021	2020
	1. kvrt	1. kvrt
Nettoomsætning, vej	556	594
Nettoomsætning, jernbane	73	76
Nettoomsætning, havne	7	7
Nettoomsætning i alt	637	677

Note 3 Finansielle poster

Selskabet indregner ændringer i dagsværdien af finansielle aktiver og forpligtelser via totalindkomstopgørelsen. Forskellen i dagsværdi mellem statusdagene udgør de totale finansielle poster, der opdeles i værdireguleringer og nettofinansieringsomkostninger, hvor sidstnævnte indeholder renteindtægter og -udgifter.

Nettofinansieringsomkostningerne indeholder periodiserede nominelle/reale kuponrenter, realiserede inflationsopskrivninger og amortisering af over-/underkurser, mens præmier og forventede inflationsopskrivninger indgår i værdireguleringer.

Værdireguleringerne indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og tab på finansielle aktiver og forpligtelser samt tilsvarende valutakursgevinster og -tab.

	2021 1. kvrt	2020 1. kvrt
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, finansielle instrumenter	2	101
Finansielle indtægter i alt	2	101
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, lån	-15	-17
Renteomkostninger, finansielle instrumenter	-10	-104
Øvrige finansielle poster, netto	-3	0
Finansielle omkostninger i alt	-27	-121
Nettofinansieringsomkostninger	-25	-20
Værdireguleringer, netto		
- Lån	262	293
- Valuta- og renteswaps	-44	121
Værdireguleringer, netto	217	414
Finansielle poster i alt	193	394
Af finansielle poster udgør finans. instrum.	-51	118

I renteomkostninger indgår provision til den danske stat på 7 mio. kr. i 1. kvartal 2021 (i 1. kvartal 2020 udgjorde provision 7 mio. kr.).

Nettofinansieringsomkostningerne er 5 mio. kr. højere i 1. kvartal 2021 sammenholdt med samme periode i 2020, hvilket skyldes en højere inflationsopskrivning.

Note 4 Vejanlæg

	Direkte aktiverede omkost- ninger	Værdi af eget arbejde	Finansle- ringsom- kostninger (netto)	Anlæg under udførelse	I alt 31. mar. 2021	I alt 31. dec. 2020
Kostpris primo	12.920	982	4.399	52	18.353	18.402
Årets tilgang	0	0	0	16	16	46
Årets afgang	0	0	0	0	0	-95
Overførsler i årets løb	6	0	0	-6	0	0
Kostpris ultimo	12.926	982	4.399	62	18.370	18.353
Af- og nedskrivninger primo	3.765	226	1.008	0	4.999	4.863
Årets af- og nedskrivninger	43	2	11	0	56	225
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0	-88
Af- og nedskrivninger ultimo	3.807	229	1.019	0	5.056	4.999
Regnskabsmæssig værdi	9.119	753	3.380	62	13.314	13.354

Note 5 Jernbaneanlæg

	Direkte aktiverede omkost- ninger	Værdi af eget arbejde	Finansle- ringsom- kostninger (netto)	Anlæg under udførelse	I alt 31. mar. 2021	I alt 31. dec. 2020
Kostpris primo	12.404	567	5.034	43	18.048	18.080
Årets tilgang	0	0	0	4	4	26
Årets afgang	-22	0	0	0	-22	-57
Overførsler i årets løb	31	0	0	-31	0	0
Kostpris ultimo	12.413	567	5.034	17	18.030	18.048
Af- og nedskrivninger primo	4.399	211	1.871	0	6.481	6.258
Årets af- og nedskrivninger	52	2	17	0	72	280
Afskrivninger på afhændede aktiver	-22	0	0	0	-22	-57
Af- og nedskrivninger ultimo	4.429	213	1.889	0	6.531	6.481
Regnskabsmæssig værdi	7.984	354	3.145	17	11.500	11.567

Note 6 Nettogæld

Dagsværdihierarki	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt			I alt		
				31. mar. 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	31. dec. 2020	Niveau 1
Værdipapirer	1.561	0	0	1.561	1.163	0	0	0	1.163
Derivater, aktiver	0	731	0	731	0	899	0	0	899
Finansielle aktiver	1.561	731	0	2.291	1.163	899	0	0	2.062
Obligationslån og gæld	-20.041	-513	0	-20.554	-19.722	-523	0	0	-20.245
Derivater, passiver	0	-1.751	0	-1.751	0	-1.889	0	0	-1.889
Finansielle passiver	-20.041	-2.264	0	-22.305	-19.722	-2.412	0	0	-22.134

Nettogæld fordelt på valuta	I alt		Øvrige valutaer	I alt			Øvrige valutaer	I alt	
	EUR	DKK		31. mar. 2021	EUR	DKK		31. dec. 2020	EUR
Likvide beholdninger	-20	333	0	312	-4	19	0	0	15
Værdipapirer	1.161	400	0	1.561	1.163	0	0	0	1.163
Obligationslån og gæld	0	-20.313	-241	-20.554	0	-19.996	-249	-249	-20.245
Valuta- og rentesw ops	-1.596	334	241	-1.021	-1.706	467	249	249	-991
Valutaterminer	201	-201	0	0	201	-202	0	0	0
Periodiserede renter	-64	106	0	42	-42	78	0	0	36
Nettogæld i alt (dagsværdi)	-318	-19.341	0	-19.660	-388	-19.633	0	0	-20.021

	31. mar. 2021	31. mar. 2020
Rentebærende nettogæld		
Tilbagebetalingstid - antal år	34	34
Rentebærende nettogæld - mia. kr.	18,3	18,6
Tilbagebetaling af gæld	2032	2032
Finansieringsomkostning ekskl. værdiregulering - pct. p.a.	0,39	0,27
Finansieringsomkostning inkl. værdiregulering - pct. p.a.	-0,79	-1,94

Note 7 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter den danske stat, selskaber og institutioner ejet af denne.

Nærtstående part	Hjemstød	Tilknytning	Transaktioner	Pris fastsættelse
Den danske stat	København	100 pct. ejerskab via Sund & Bælt Holding A/S	Garanti for selskabets gæld. Garantiprovision	Fastlagt ved lov. Udgør 0,15 pct af den nominelle gæld.
Sund & Bælt Holding A/S	København	100 pct. ejerskab af A/S Storebælt	Varetagelse af datterselskabets driftsopgaver Fællesfunktioner Sambeskatningsbidrag	Markedspris
A/S Øresund	København	Datterselskab af Sund & Bælt Holding A/S	Vedligeholdelsesopgaver	Markedspris
Sund & Bælt Partner A/S	København	Datterselskab af Sund & Bælt Holding A/S	-	-
A/S Femern Landanlæg	København	Datterselskab af Sund & Bælt Holding A/S	-	-
Femern A/S	København	Datterselskab af A/S Femern Landanlæg	-	-
BroBizz A/S	København	Datterselskab af Sund & Bælt Holding A/S	Udstedergodtgørelse Viderefakturering af omsætning Køb/salg af serviceydelser	Markedspris
BroBizz Operatør A/S	København	Datterselskab af BroBizz A/S	Viderefakturering	Markedspris
Øresundsbro Konsortiet I/S	København / Malmø	Interessentskab ejet 50 pct. af A/S Øresund	Køb af finansforvaltning Viderefakturering	Markedspris
Vejdirektoratet	København	Ejet af Transportministeriet	Køb af serviceydelser	Markedspris
Banedanmark	København	Ejet af Transportministeriet	Betalinger for benyttelse af jernbaneforbindelse Vedligeholdelsesarbejde	Markedspris

(1.000 kr.)		Trans- aktioner 2021 1. kvrt	Trans- aktioner 2020 1. kvrt	Balance pr. 31. mar. 2021	Balance pr. 31. dec. 2020
Nærtstående part	Beskrivelse				
Den danske stat	Garantiprovision	-27.143	-27.193	0	-28.000
Sund & Bælt Holding A/S	Varetagelse af datterselskabets driftsopgaver	-21.250	-21.250	-8.854	-17.104
	Sambeskatningsbidrag	-268.439	0	0	-268.439
	Fællesfunktioner	-479	-445	-187	-583
BroBizz A/S	Viderefakturering	544.893	454.383	284.872	277.697
	Udstedergodtgørelse	-16.060	-17.358	-5.108	-14.557
	Køb af serviceydelser	-3.948	-2.345	-627	-857
BroBizz Operatør A/S	Viderefakturering	-126	-85	-53	-35
Øresundsbro Konsortiet I/S	Køb af finansforvaltning	-583	-640	-728	0
	Viderefakturering	-278	-368	-108	-105
Vejdirektoratet	Køb af serviceydelser	-4	-42	0	0
Banedanmark	Betalinger for benyttelse af jernbaneforbindelse	73.295	75.476	-1.702	-2.803
	Vedligeholdsarbejde	-320	-3.368	-312	-344

Note 8 Revisorerklæring

Der er ikke udført revision eller review af delårsrapporten.