



Bestyrelsesmøde 10. september 2021

2. september 2021

Pkt. 5. Rapportering for 1. halvår 2021

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. halvår 2021 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og opfølgning på økonomiske rammer for 1. halvår er vedlagt.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 258,0 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. lavere end budgetteret for 1. halvår 2021. Afvigelsen er ikke væsentlig.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 127,6 mio. kr., hvilket er 4,6 mio. kr. lavere end budgetteret.

I afgivelsen indgår en tilbageførsel af et afgiftsbeløb på 9,8 mio. kr., der oprindeligt var hensat til BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S i forbindelse med verserende afgiftssag. Vi har nu modtaget en afgørelse fra SKAT, og i den forbindelse er hensættelsen tilbageført. Hvis man ser bort fra tilbageførslen, er produktionsomkostningerne ca. 5,2 mio. kr. højere end budgetteret, hvilket betragtes som en ikke væsentlig afgivelse på dette tidspunkt.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 9,5 mio. kr., hvilket er 5,9 mio. kr. under budget.

Afvigelsen skyldes lavere aktivitetsniveau som følge af nedlukning i 1. halvår 2021.

Fra 1. august 2021 genoptages normalt drift, hvorefter der forventes et øget aktivitetsniveau resten af 2021. Derved forventes en del af underforbruget indhentet i indeværende regnskabsår.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 10,0 mio. kr. mindre end budgetteret, hvilket er som forventet.

Rammeprojekter aktiveres løbende hen over året, hvorimod større anlægsprojekter aktiveres som udgangspunkt ultimo året. Derfor er det forventeligt med underforbrug i årets løb.

Status 1. halvår 2021 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S
Antal projekter	24	40
Budget 2021	10.000 t.kr	20.000 t.kr
Forbrugt pr. 30. juni 2021	3.572 t.kr	11.227 t.kr

Derudover er der ni projekter, der er fælles for BIOFOS. Omkostningerne til disse fordeles med 75 pct. til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og 25 pct. til BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Forbruget på disse projekter udgør 1.711 t.kr. for 1. halvår 2021.

Det forventes, at det, som er afsat til rammeprojekter i 2021, vil blive forbrugt i 2021.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -1,3 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes et urealiseret kurstab fra værdipapirer. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab. Dog bemærkes, at afvigelsen er mindsket sammenlignet med rapporteringen for 1. kvartal 2021, hvilket er et udtryk for stigende kurser i løbet af 2. kvartal 2021

BIOFOS placerer overskydende likviditet i værdipapirer til senere anvendelse i forbindelse med anlægsprojekter (og begrænser derved lånefinansieringsandelen). Kursudsving påvirker ikke BIOFOS' økonomiske stilling, og det er forventningen, at værdipapirerne kan realiseres uden kurstab, og den derved opståede likviditet kan stilles til rådighed for (med-)finansiering af planlagte anlægsprojekter.

2.6. Periodens resultat

Resultat før skat for 1. halvår på koncernniveau udviser et overskud på 50,7 mio. kr., hvilket er 17,5 mio. kr. højere end budgetteret. Afvigelsen skyldes primært lavere administrationsomkostninger og lavere afskrivninger end budgetteret på dette tidspunkt.

3. Økonomiske rammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge vandselskaber.

OPEX

De realiserede driftsomkostninger (OPEX) udgør ca. 51,9 pct. i forhold til den samlede ramme for 2021, hvilket anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger udgør ca. 30,3 pct. af den samlede ramme for 2021. Hvis man ser bort fra tilbageførslen, nævnt oven for under punkt 2.2., ville realiserede ikke-påvirkelige omkostninger udgøre 43,4 pct. af rammen for 2021, hvilket anses for tilfredsstillende.

Finansielle poster

Realiserede finansielle indtægter indregnes i indtægtsrammen. Visse finansielle omkostningerne indregnes som CAPEX. Urealiserede kurstab indregnes ikke i CAPEX. Finansielle omkostninger fremgår ikke som særskilt opfølgning på økonomisk regulering

CAPEX

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 46,9 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 42,2 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Som det fremgår af bilaget, ligger udnyttelsen af CAPEX-rammen en del under det periodiserede budget.

Udnyttet CAPEX-ramme anvendes til planlagte fremtidige anlægsprojekter, jf. investeringsplan.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. halvår 2021
2. Balance for 1. halvår 2021
3. Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2021
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2021

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2021

Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget ÅTD TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget ÅTD TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget ÅTD TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget ÅTD TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK
Nettoomsætning	259.636	257.961	-1.675	285.643	252.052	-33.592	194.265	196.958	2.693	63.531	60.636	-2.895
Produktionsomkostninger	-132.217	-127.642	4.575	-268.530	-240.598	27.933	-100.742	-97.824	2.918	-35.212	-30.929	4.284
Bruttoresultat	127.419	130.319	2.900	17.113	11.454	-5.659	93.523	99.134	5.611	28.319	29.707	1.389
Administrationsomkostninger	-15.461	-9.525	5.937	-15.421	-11.116	4.305	-8.049	-6.030	2.019	-2.684	-2.014	670
Resultat af primær drift	111.958	120.794	8.836	1.692	338	-1.354	85.474	93.104	7.630	25.635	27.693	2.058
Nettofinansielle omkostninger	-1.543	-2.886	-1.343	-38	-114	-76	-2.015	-2.816	-801	473	-70	-542
Resultat efter finansielle omkostninger	110.415	117.908	7.493	1.655	224	-1.430	83.459	90.288	6.829	26.107	27.623	1.516
Afskrivninger	-77.150	-67.162	9.988	-806	-227	578	-51.625	-47.258	4.367	-25.525	-19.904	5.621
Resultat før skat	33.265	50.746	17.481	849	-3	-852	31.834	43.030	11.196	582	7.719	7.137
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	33.265	50.746	17.481	849	-3	-852	31.834	43.030	11.196	582	7.719	7.137

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2021

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2021	REAL Q2 2021
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	751.099	710.400
Produktionsanlæg og maskiner	2.257.289	2.085.521
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.902	3.569
Materielle anlægsaktiver under opførelse	117.130	166.143
Anlægsaktiver i alt	3.129.420	2.965.634
Varebeholdninger	13.871	15.243
Tilgodehavender	183.686	143.031
Værdipapirer	317.246	472.780
Likvide beholdninger	74.860	66.694
Omsætningsaktiver i alt	589.663	697.749
Aktiver i alt	3.719.083	3.663.382
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-210.855	-210.860
Periodens resultat (8030)	-75.460	-47.499
Periodens resultat (8040)		-50.746
Øvrige lovpligtige reserver	0	0
Egenkapital	-3.326.984	-3.349.774
Hensatte forpligtelser	-38.255	-49.797
Langfristede gældsforpligtelser	-217.571	-194.113
Kortfristede gældsforpligtelser	-136.272	-69.699
Passiver i alt	-3.719.083	-3.663.382

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2021

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2021 TDKK	Realiseret Q2 2021 TDKK
Resultat af primær drift	233.835	120.794
Ændring i over/underdækning	(908)	(454)
Ændringer i arbejdskapital	1.686	(15.079)
Pengestrømme vedrørende primær drift	234.613	105.261
Modtagne finansielle indtægter	3.400	6.207
Betalte finansielle omkostninger	(7.550)	(9.092)
Pengestrømme vedr. drift	230.463	102.375
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(269.762)	(80.929)
Pengestrømme vedr. investeringer	(269.762)	(80.929)
Afvikling lånefinansiering	(9.190)	(4.565)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(9.190)	(4.565)
Ændring i likvider	(48.489)	16.881
Likvider primo	440.595	522.593
Likvider Ultimo	392.106	539.474
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	74.860	66.694
Værdipapirer	317.246	472.780
Likvider ultimo	392.106	539.474

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2021

Økonomisk ramme

BIOFOS



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	83.800	80.879	159.541	31.510	33.337	60.627
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	85.502	46.946	167.759	61.762	42.196	57.846
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	24.992	22.975	63.728	6.386	-395 *	10.893
Totalomkostninger	194.293	150.801	391.027	99.658	75.139	129.365

* Det negative beløb skyldes regulering af tidligere års hensættelser vedr. afgiftssagerne.