



Bestyrelsesmøde 4. december 2020

26. november 2020

Pkt. 8. Budget og endelige takster for 2021

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender budget og endelige takster for 2021.

2. Baggrund

BIOFOS modtog i oktober Forsyningssekretariatets afgørelser, dateret 14. oktober 2019, vedrørende 2-årige økonomiske rammer for henholdsvis BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S for 2020 og 2021. Afgørelserne, der indeholder både generelle og individuelle effektiviseringskrav, er siden korrigeret - ved statusmeddelelse af 25. august 2020 - hvorefter de endelige regulatoriske effektiviseringskrav følger af tabel 1.

Tabel 1: Regulatoriske effektiviseringskrav 2021

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Generel effektivisering, drift (2 %)	3.296	1.237
Generel effektivisering, anlæg (2,75%)	5.054	1.691
Individuel effektivisering (0,58 %)	1.961	
Individuel effektivisering (0,36 %)		435

Tabel 2 viser den regulatoriske økonomiske ramme – udmeldt af Forsyningssekretariatet – og de udmeldte reguleringer i den forbindelse.

Tabel 2: Økonomisk ramme 2021 – inkl. reguleringer

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Engangstillæg, drift	0	551
Fradrag for kontrol af økonomisk ramme	-1.242	-2.150
Regulering i alt	-1.242	-1.599
Økonomisk ramme 2021	392.269	126.603

Den historiske overdækning i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er endeligt tilbagebetalt i 2020, hvorfor den ikke indgår som regulering i 2021. Engangstillægget til driften i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S vedrører påbud, hvortil der er søgt tillæg efter § 11 i ØR-bekendtgørelsen.

I lighed med 2020 er produktion af energi indregnet som en hovedaktivitet og inkluderet i indtægtsrammerne. Det betyder, at indtægter for salg af energi bliver fratrukket den økonomiske ramme ved takstberegningen.

2.1. BIOFOS Holding A/S

Nedenstående tabel 3 viser den budgetterede resultatopgørelse 2021 fordelt på væsentligste omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2020 i BIOFOS Holding A/S.¹

Tabel 3: Budgetteret resultat 2021 i BIOFOS Holding A/S

1.000 kr.	2020	2021	Ændring	Ændring i %
Omsætning, total	503.306	519.721	16.415	3,26
Produktionsomkostninger	233.641	257.417	23.776	10,18
Administrationsomkostninger	27.760	28.468	708	2,55
Nettofinansielle omkostninger	4.539	4.075	-464	-10,22
Afskrivninger	216.722	154.300	-62.422	-28,80
Omkostninger, total	482.662	444.620	-38.042	-7,88
Årets resultat	20.643	75.460	54.817	265,55

2.1.1. Omsætning

Som det ses af tabel 3, er den budgetterede omsætning steget i forhold til 2020. Det skyldes primært en forventning om større afsætning af energi samt øvrig omsætning herunder tilskud m.v.

2.1.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 3. Den væsentligste ændring er forklaret i nedenstående tabel 4.

Tabel 4: Ændringer i budgetterede omkostninger 2020 til 2021 – forklaret

1.000 kr.	2020	2021	Forklaring
Produktionsomkostninger	233.641	257.417	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S genererer den største andel af stigningen

Den væsentligste årsag til produktionsomkostningernes udvikling kan forklares med øgede afgifter og især spildevandsafgiften. Stigningen er en kombination af øgede afgiftssatser og øgede mængder.

Alle medarbejdere aflønnes gennem BIOFOS A/S, og omkostningerne viderefaktureres til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Antallet af fuldtidsmedarbejdere ved udgangen af 2021 forventes at være 184, hvilket er et gennemsnitstal, der inkluderer elever og lærlinge m.fl., og ca. 10 fuldtidsmedarbejdere flere end ved budgetforudsætningerne i august 2020. Forøgelsen er blandt andet i form af øget antal projektlejere i plan og anlægsafdelingen, hvilket hænger sammen med fortsat implementering af udbygningsplanen samt medarbejdere til produktionen og administrationen.

2.1.3. Nettofinansielle poster

De nettofinansielle poster (summen af finansielle indtægter og finansielle omkostninger) forventes i niveau og sammensætning at ligne 2020.

¹ Lig med de konsoliderede tal for de tre selskaber: BIOFOS A/S (serviceselskabet), BIOFOS Lynettefællesskabet A/S (Renseanlæg Lynetten og Damhusåen) og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S (Renseanlæg Avedøre).

2.1.4. Afskrivninger

Niveauet for afskrivninger i 2021 forventes at ligge på et lavere niveau end i 2020. Niveauet for afskrivninger hænger sammen med afslutning og aktivering af anlægsprojekter. I 2020 er opstart og afslutning af projekterne blevet udskudt af forskellige grunde, herunder blandt andet manglende myndighedsbehandling. De udskudte projekter forventes igangsat i løbet af resten af 2020 og i 2021 og påvirker derfor det budgetterede niveau for afskrivninger i 2021.

2.1.5. Resultat

Der budgetteres med et koncernresultat på 75,5 mio. kr. Fordelingen af koncernresultatet på koncernens tre selskaber ses af nedenstående tabel 5.

Tabel 5: Resultatfordeling i BIOFOS-koncernen

1.000 kr.	2020	2021
BIOFOS A/S (serviceselskab)	19	61
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	11.195	69.556
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	9.429	5.844
BIOFOS-koncernen	20.643	75.460

Afvigelsen fra 2020 til 2021 skyldes primært ændringer (fald) i afskrivningerne, jf. ovenfor under afsnit 2.1.4.

2.2. BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

Nedenstående tabel 6 viser den budgetterede resultatopgørelse 2021 fordelt på væsentlige omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2020.

Tabel 6: Budgetteret resultat 2021 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

1.000 kr.	2020	2021	Ændring	Ændring i %
Omsætning, total	370.201	389.027	18.826	5,09
Produktionsomkostninger	175.755	196.444	20.689	11,77
Administrationsomkostninger	15.061	14.758	-303	-2,01
Finansielle omkostninger	6.039	5.020	-1.019	-16,87
Afskrivninger	162.152	103.250	-58.902	-36,33
Omkostninger, total	359.007	319.472	-39.535	-11,01
Årets resultat	11.195	69.556	58.361	521,31

2.2.1. Omsætning

Væsentligste ændringer i omsætningslementer fra 2020 til 2021 er kommenteret i tabel 7.

Tabel 7: Ændringer i budgetteret omsætning 2020 og 2021 forklaret

1.000 kr.	2020	2021	Forklaring
Vandafledningsbidrag	338.963	370.151	Bortfald af regulering for 2020 og stigning i IPO-rammen i 2021

2.2.2. Omkostninger

De væsentligste ændringer i omkostningerne fra 2020 til 2021 forklares i tabel 8.

Tabel 8: Ændringer i budgetterede omkostninger 2020 til 2021 – forklaret

1.000 kr.	2020	2021	Forklaring
Produktionsomkostningerne	175.755	196.444	Skyldes særligt afgiftsstigninger (IPO)
Afskrivninger	162.152	103.250	Se forklaringen under afsnit 2.1.4

2.2.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2021 er 69,6 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 5 i afsnit 2.1.5 ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2020 til 2021 kan primært henføres til budgetteret lavere afskrivninger, som dog udlignes af højere produktionsomkostninger end i 2020, jf. afsnit 2.1.4. og 2.1.2 ovenfor.

2.2.4. Takst for 2021

På bestyrelsesmødet i september 2020 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster.

I september 2020 var de budgetterede vandmængder på 45,8 mio. m³. I det endelige udkast til budget er vandmængden fastholdt, hvorfor taksten bliver, som det fremgår af nedenstående tabel 9.

Tabel 9: Takstudviklingen 2016-2021 (endelig takst)

Takst	2016	2017	2018	2019	2020	Estimeret 2021	Endelig 2021	Ændring i % 2020-2021
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	7,49	7,34	7,36	7,36	7,56	8,08	8,08	6,9
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst jf. regulering)	7,98	7,64	7,80	8,16	7,63	8,56	8,56	12,2

2.3. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

Nedenstående tabel 10 viser den budgetterede resultatopgørelse 2021 fordelt på væsentligste omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2020.

Tabel 10: Budgetteret resultat 2021 i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

1.000 kr.	2020	2021	Ændring	Ændring i %
Omsætning, total	133.105	127.353	-5.752	-4,32
Produktionsomkostninger	65.504	66.392	888	1,36
Administrationsomkostninger	5.102	5.012	-90	-1,76
Nettofinansielle indtægter	1.500	945	-555	-37,00
Afskrivninger	54.571	51.050	-3.521	-6,45
Omkostninger, total	123.677	121.509	-2.168	-1,75
Årets resultat	9.429	5.844	-3.585	-38,02

2.3.1. Omsætning

Faldet i omsætning fra 2020 til 2021 skyldes især bortfald af regulering vedrørende over-/underdækning i den økonomiske ramme.

2.3.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 10. De væsentligste ændringer fra 2020 til 2021 forklares i nedenstående tabel 11.

Tabel 11: Ændringer i budgetterede omkostninger 2020 til 2021 – forklaret

1.000 kr.	2020	2021	Forklaring
Afskrivninger	54.571	51.050	Se forklaringen under afsnit 2.1.4

2.3.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2021 er 5,8 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 5 i afsnit 2.1.5 ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2020 til 2021 kan primært henføres til et større fald i omsætningen, end nettofaldet i de samlede omkostninger.

2.3.4. Takst for 2021

På bestyrelsesmødet i september 2020 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster.

I september 2020 var de forventede vandmængder på 12,9 mio. m³ svarende til de senest realiserede debiterede vandmængder (2019). I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt, hvorfor taksten bliver, som det fremgår af nedenstående tabel 12. Den endelig takst bliver 0,03 kr./m³ højere end estimeret i september 2020. Dette skyldes en mindre nedjustering til den forventede mængde afsætning af energi og enhedspriserne hertil.

Tabel 12: Takstudviklingen 2016-2021 (endelig)

Takst	2016	2017	2018	2019	2020	Estimeret 2021	Endelig 2021	Ændring i % 2020-2021
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	5,93	8,20	7,38	7,53	7,65	7,53	7,56	-0,8
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst jf. regulering)	7,77	9,16	8,97	9,33	9,35	9,81	9,81	4,9
Regnvandsbidrag (kr./m ³)	1,61	1,80	1,80	1,30	1,30	1,63	1,63	

Bilag

1. Resultatopgørelse 2021
2. Balance 2021
3. Pengestrømsopgørelse 2021
4. Økonomisk ramme for 2021

BIOFOS koncern

Budget 2021

BIOFOS



Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern		BIOFOS A/S		BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2020	Budget 2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	503.306	519.721	441.348	560.178	370.201	389.027	133.105	127.353
Produktionsomkostninger	-233.641	(257.417)	-409.439	(530.044)	-175.755	(196.444)	-65.504	(66.392)
Bruttoresultat	269.665	262.304	31.909	30.134	194.446	192.584	67.602	60.961
Administrationsomkostninger	-27.761	(28.468)	-29.819	(28.387)	-15.061	(14.758)	-5.102	(5.012)
Resultat af primær drift	241.904	233.835	2.090	1.747	179.385	177.826	62.500	55.949
Nettofinansielle omkostninger	-4.539	(4.075)	0	(75)	-6.039	(5.020)	1.500	945
Resultat efter finansielle omkostninger	237.365	229.760	2.090	1.672	173.347	172.806	64.000	56.894
Afskrivninger	-216.722	(154.300)	-2.071	(1.611)	-162.152	(103.250)	-54.571	(51.050)
Resultat før skat	20.643	75.460	19	61	11.195	69.556	9.429	5.844
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	20.643	75.460	19	61	11.195	69.556	9.429	5.844

BIOFOS koncern

Budget 2021

BIOFOS

**Balance**

	BIOFOS Koncern BUDGET 2020 TDKK	BIOFOS Koncern BUDGET 2021 TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	700.036	751.099
Produktionsanlæg og maskiner	2.158.818	2.257.289
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.999	3.902
Materielle anlægsaktiver under opførelse	120.244	117.130
Anlægsaktiver i alt	2.981.098	3.129.420
Varebeholdninger	14.211	13.871
Tilgodehavender	139.628	183.686
Værdipapirer	135.174	317.246
Likvide beholdninger	325.565	74.860
Omsætningsaktiver i alt	614.574	589.663
Aktiver i alt	3.595.676	3.719.083
Passiver		
Virksomhedskapital	(500.500)	(500.500)
Overkurs ved emission	(2.540.168)	(2.540.168)
Overført over-/underskud primo	(226.716)	(210.855)
Periodens resultat	(20.643)	(75.460)
Øvrige lovpligtige reserver		
Egenkapital	(3.288.028)	(3.326.984)
Hensatte forpligtelser	(17.858)	(38.255)
Langfristede gældsforpligtelser	(204.469)	(217.571)
Kortfristede gældsforpligtelser	(85.322)	(136.272)
Passiver i alt	(3.595.676)	(3.719.083)

BIOFOS koncern

Budget 2021

BIOFOS



Pengestrømsopgørelse

	BIOFOS Koncern Budget 2020 TDKK	BIOFOS Koncern Budget 2021 TDKK
Resultat af primær drift	241.904	233.835
Ændring i over/underdækning	(38.351)	(908)
Ændringer i arbejdskapital	17.071	1.686
Pengestrømme vedrørende primær drift	220.624	234.613
Modtagne finansielle indtægter	2.100	3.400
Betalte finansielle omkostninger	(6.639)	(7.550)
Pengestrømme vedr. drift	(4.539)	(4.150)
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(168.300)	(269.762)
Pengestrømme vedr. investeringer	(168.300)	(269.762)
Afvikling lånefinansiering	(8.958)	(9.190)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(8.958)	(9.190)
Ændring i likvider	38.827	(48.489)
Likvider primo	421.912	440.595
Likvider Ultimo	460.739	392.106
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	325.565	74.860
Værdipapirer	135.174	317.246
Likvider ultimo	460.739	392.106

BIOFOS koncern

Budget 2021

BIOFOS



Økonomiske rammer

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	Budget 2021	ØR 2021	Budget 2021	ØR 2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	160.453	159.541	58.317	60.627
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	160.804	167.759	123.523	57.846
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	50.749	63.728	13.087	10.893
Totalomkostninger	372.006	391.027	194.928	129.365