



## Bestyrelsesmøde 31. marts 2023

22. marts 2023

### Pkt. 5. Økonomisk rapportering for 2022

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 2022 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse og økonomisk regulering for BIOFOS-koncernen for 2022 er vedlagt.

#### 2.1 Årets resultat

Koncernregnskabet for 2022 udviser et underskud på -36,3 mio. kr., hvilket skal sammenholdes med et budgetteret overskud for 2022 på 46,6 mio. kr. Realiseret resultat for året sammenholdt med budgetteret resultat for året fremgår af nedenstående tabel 1.

**Tabel 1: Realiseret contra budgetteret 2022 – fordelt på selskaber**

Årsrapporter 2022 i BIOFOS-koncernen i t.kr.	Budget	Årets resultat	Afvigelse
BIOFOS-koncernregnskab inkl. BIOFOS Holding A/S	46.609	-36.312	-82.921
BIOFOS A/S	23	0	-23
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	37.227	-16.719	-53.946
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	9.360	-19.700	-29.060

Sammenholdt med budgettet er resultatet især påvirket af fire faktorer (resultatpåvirkning i parentes):

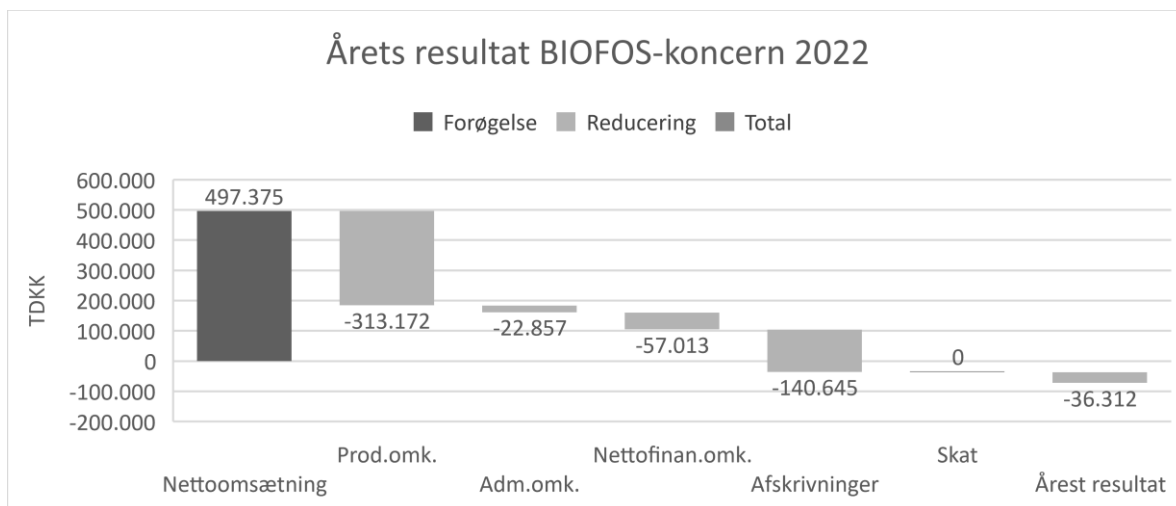
1. Højere produktionsomkostninger end budgetteret (-46,9 mio. kr.)
2. Lavere administrationsomkostninger end budgetteret (+10,8 mio. kr.)
3. Lavere afskrivninger end budgetteret (+1,3 mio. kr.)
4. Højere nettofinansielle omkostninger end budgetteret (-56,2 mio. kr.)

Forskellen på realiseret og budgetteret på koncernniveau specificeres i tabel 2 nedenfor.

**Tabel 2: Budget contra realiseret – specificeret**

t.kr.	Budget	Realiseret	Afvigelse i %
Nettoomsætning	489.242	497.375	1,7
Produktionsomkostninger	-266.252	-313.172	17,6
Administrationsomkostninger	-33.637	-22.857	- 32,0
Afskrivninger	-141.969	-140.645	- 0,9
Nettofinansielle omkostninger	-775	-57.013	7.256,5
Skat af årets resultat	0	0	n/a
<b>SUM</b>	<b>46.609</b>	<b>-36.312</b>	

Årets resultat genereres, jf. nedenstående tabel.



De væsentligste afvigelser beskrives i de efterfølgende afsnit.

## 2.2. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 497,4 mio. kr., hvilket er 8,1 mio. kr. højere end budgettet for 2022. Der er realiseret en større positiv afvigelse fra en øget omsætning af gas på ca. 18,5 mio.kr., som skyldes stigende enhedspriser på gas. En modsatrettet effekt på omsætningen er en lavere omsætning på ca. 2,7 mio.kr. på salg af fjernvarme, som skyldes lavere produktion af varme pga. nedbrud på ovnen på Renseanlæg Lynetten. Afvigelserne elimineres dog stort set af indregning af regulering vedr. over-/underdækning i forhold til budget på ca. 12,0 mio. kr. Den øgede omsætning fra salg af energi elimineres dog ikke fuldt ud af over-/underdækning pga. en andel, som holdes uden for indtægtsregulering grundet regulering af anden lovgivning. Dette er den væsentligste afvigelse på omsætningen.

## 2.3 Produktionsomkostninger

Koncernen har i 2022 realiseret produktionsomkostninger på 313,1 mio. kr. Dette er ca. 46,9 mio. kr. mere end budgettet på 266,2 mio. kr.

Afvigelserne skyldes primært, at el-omkostninger er steget markant i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 37,6 mio. kr., kan henføres til de høje priser, idet der foreligger en besparelse pga. et lavere el-forbrug på 2,5 mio. kr. Prisstigningerne udgør hermed 40,1 mio. kr.

Omkostningen til kemikalier er samtidig steget ca. 5,4 mio.kr. i forhold til budgettet, hvilket igen kan henføres til de stigende priser, som omtalt under pkt. 2.6 Prisreguleringer.

Ligeledes er omkostninger til vedligehold også generelt steget i forhold til budgettet, hvilket især skyldes højere priser på varer og tjenesteydelser, som beskrevet under 2.6 Prisreguleringer.

Produktionsomkostningerne er en sum af de omkostninger, der opstår direkte i forbindelse med produktionen og en andel af støttefunktionernes omkostninger.

**Tabel 3. Realiseret el-forbrug og enhedspriser sammenholdt med budget og fordelt på anlæg**

	Budget kWh	Realiseret kWh	Budget kr./kWh	Realiseret kr./kWh
Renseanlæg Lynetten	31.500.000	28.058.369	0,68	1,51
Renseanlæg Damhusåen	10.000.000	9.622.094	0,76	1,61
Renseanlæg Avedøre	11.000.000	11.229.516	0,83	1,59

## 2.4 Lønomsomkostninger

Antal medarbejdere er faldet med 1 fra 175 i 2021 til 174 i 2022. Der ses en stigning i lønomsomkostningerne på 3,9 mio.kr. fra 110,7 mio.kr. i 2021 til 114,6 mio.kr. i 2022. Stigningen udgør 3,5 % og kan dels henføres til de generelle overenskomstmæssige lønstigninger, herunder revideringsudligningsordningen, som har udgjort ca. 2,48 % og hensættelser til fratrådte medarbejdere i opsigelsesperiode på ca. 1,5 mio.kr.

## 2.5 Administrationsomkostninger

Realiserede administrationsomkostninger udgør 22,9 mio. kr., hvilket er lavere end budgettet på 33,6 mio. kr.

Afvigelsen skyldes bl.a. et lavere forbrug til konsulenter, kurser og konferencer samt generelt lavere forbrug på personaleomkostninger.

## 2.6 Prisreguleringer

BIOFOS fik i 2022 varslet knap 50 prisstigninger – dette gælder både ekstraordinære prisstigninger og prisreguleringer i henhold til aftalen. Det blev udslagsgivende for BIOFOS, at mange af de ekstraordinære prisstigninger kunne afvises fordi der var indgået aftaler på de berørte områder.

BIOFOS fik i alt 32 ekstraordinære prisstigninger i 2022, hvoraf 13 kunne afvises grundet eksisterende aftaler, mens 15 kunne ikke afvises, fordi der er tale om områder uden aftaler, og fem afventer afgørelse, grundet aftalerne er indgået med andre forsynings, eller fordi de er i proces.

## Prisstigninger 2023

BIOFOS har fået tre ekstraordinære prisstigninger i år, som er i proces, men forventes afvist.

Sidste kvartal i 2022 viste et fald i indekserne, som dog er vendt igen i januar.

Sammenlignes indeksene fra i år med sidste år, viser det signifikante stigninger, bl.a. i nettoprisindekset hvor der ses en stigning på 10,5 % i januar 2023 sammenlignet med samme måned sidste år, hvilket er usædvanligt for nettoprisindekset. Denne tendens kan have betydning for de prisreguleringer, som BIOFOS modtager i løbet af året.

Afdelingen for udbud og indkøb monitorerer prisstigningstendenserne nøje, så organisationen til enhver tid er oplyst.

Nettoprisindeks, der dækker en række af BIOFOS' kontrakter, viste et lille fald i december, som er vendt igen i januar.

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2023	117,4											
2022	107,9	109,5	110,1	111,6	112,7	113,6	115,1	115,1	116,4	117,7	116,7	116,0

ILON – MA Rådgivning<sup>1</sup> viser et fald i Q4 2022 – ingen nye tal endnu på 1. kvartal i 2023, dog forventes samme vending som i Nettoprisindekset.

<sup>1</sup> ILON: Implicit lønindeks for virksomheder og organisationer og MA Rådgivning er et indeks som regulerer rådgivningsydelser indenfor bl.a. byggeri og anlæg.

For kemikalier, der viste stigninger på op til 109,8 % i september sidste år, viser fortsat en stigning dog i mindre grad. I januar ser vi en stigning på 26,6 % sammenlignet med januar året før.

	2022M09	2023M01
<b>Ændring i forhold til samme måned året før (pct.)</b>		
28 Uorganiske kemikalier	109,8	26,6
29 Organiske kemikalier	7,7	2,1

## 2.7 Afskrivninger

Afskrivninger er realiseret med 140,6 mio. kr., hvilket er lavere end budgettet på 142,0 mio. kr.

Den væsentligste årsag til denne afvigelse er, at koncernen ikke har afsluttet projekter som op-  
rindelig forudsat ved budgetlægning for 2022.

## 2.8 Finansielle omkostninger

De nettofinansielle omkostninger udgør i 2022 en omkostning på 57,0 mio. kr. mod en budget-  
teret omkostning på 1,0 mio. kr.

Der har i løbet af 2022 været en del uro på de finansielle markeder, hvilket har medført væ-  
sentlige kurstab, hvoraf 49,2 mio. kr. kan henføres til urealiserede kurstab, mens 9,3 mio. kr. er  
realiserede kurstab.

## 2.9 Skat

Skat af årets resultat udgør 0 kr.

## 3. Økonomiske rammer

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er underlagt vand-  
sektorloven og får udmeldt økonomiske rammer. I 2022 har begge selskaber haft forbrug ud-  
over deres respektive beregnede OPEX-rammer. Effekten fra TOTEX-reguleringen betyder, at  
en andel af den opkrævede likviditet fra CAPEX-rammen reelt anvendes til at finansiere OPEX-  
rammen. Dette er et opmærksomhedspunkt for BIOFOS. Væsentligste årsag til overskridelsen  
skal findes i kraftigt øgede omkostninger til energi, herunder primært el, som følge af uven-  
tede store prisstigninger. Det er en velkendt problemstilling i branchen, fordi den økonomiske  
ramme for 2022 ikke er pristalsreguleret i overensstemmelse med de faktiske prisstigninger i  
markedet.

### OPEX (Operating Expenses)

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) udgør ca. 131,1 % i forhold til den samlede ramme for  
2022. Det skyldes bl.a. de høje el-priser og prisstigninger generelt.

### IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er realiseret med 52,4 mio. kr. og svarer til 88,7  
% af den samlede ramme for 2022.

### Finansielle poster

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

**CAPEX (Capital Expenditures)**

CAPEX-omkostninger dækker over omkostninger til igangværende arbejder på anlægsprojekter, afdrag på langfristet gæld samt finansielle omkostninger.

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 251,1 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. Udnyttelsen overstiger takstfinansieringen. Det har medført et behov for indfrielse af overskydende likviditet fra tidligere år, som har været placeret i porteføljemidler, og er årsagen til de realiserede kurstab, jf. pkt. 2.8.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der forbrugt 79,2 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, idet der ikke er anlægslån. Udnyttelsen overstiger ligeledes takstfinansieringen, men ikke mere end det kan absorberes af tidligere års overskydende likviditet bl.a. fra uudnyttet IPO-ramme, og som ikke har været placeret i porteføljemidler

**Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2022
2. Reguleringsregnskab for 2022

## BIOFOS koncern

Realiseret 2022

BIOFOS



## Resultatopgørelse

i hele tusinder 1.000	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK
Nettoomsætning	489.242	497.375	-8.133	744.401	693.589	50.812	354.738	361.297	-6.559	130.514	129.838	676
Produktionsomkostninger	-266.252	-313.172	46.920	-710.411	-671.905	-38.506	-198.198	-232.183	33.985	-73.135	-81.102	7.967
Bruttoresultat	222.990	184.203	38.787	33.991	21.684	12.307	156.541	129.114	27.427	57.379	48.736	8.643
Administrationsomkostninger	-33.637	-22.857	-10.780	-31.970	-21.387	-10.583	-18.352	-11.346	-7.006	-6.237	-5.496	-741
Resultat af primær drift	189.353	161.346	28.007	2.020	297	1.723	138.188	117.768	20.420	51.142	43.240	7.902
Nettofinansielle omkostninger	-775	-57.013	56.238	-175	-201	26	-2.700	-36.489	33.789	1.925	-20.323	22.248
Resultat efter finansielle omkostninger	188.578	104.333	84.245	1.845	96	1.749	135.488	81.279	54.209	53.067	22.917	30.150
Afskrivninger	-141.969	-140.645	-1.324	-1.823	-95	-1.728	-98.262	-97.933	-329	-43.707	-42.617	-1.090
Resultat før skat	46.609	-36.312	82.921	23	1	22	37.227	-16.654	53.881	9.360	-19.700	29.060
Skat	0	0	0	0	-1	1	0	-65	65	0	0	0
Periodens resultat	46.609	-36.312	82.921	23	0	23	37.227	-16.719	53.946	9.360	-19.700	29.060

# BIOFOS koncern

Realiseret 2022

## Økonomisk ramme

BIOFOS



i hele tusinder 1.000

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK
OPEX INKL. ENERGI	168.636	201.964	153.323	63.743	76.348	58.476
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	338.262	251.098	164.556	120.942	79.195	56.095
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	47.914	41.630	40.859	15.629	10.250	18.243
<b>Totalomkostninger</b>	<b>554.812</b>	<b>494.692</b>	<b>358.738</b>	<b>200.314</b>	<b>165.793</b>	<b>132.814</b>