



## Bestyrelsesmøde 26. september 2022

19. september 2022

### Pkt. 6. Rapportering for 1. halvår 2022

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. halvår 2022 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse, balancer, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. halvår 2022 er vedlagt som bilag.

##### 2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 254,8 mio. kr., hvilket er 9,4 mio. kr. højere end budgetteret for 1. halvår 2022. Afvigelsen skyldes bl.a. en øget omsætning af gas på ca. 12 mio.kr., hvilket alene kan henføres til den stigende enhedspris på gas.

##### 2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 154,7 mio. kr., hvilket er 18,4 mio. kr. højere end budgetteret.

Afvigelserne skyldes primært, at el-omkostninger er steget markant i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 13,6 mio. kr., kan hovedsagelig henføres til de høje enhedspriser.

Omkostningen til kemikalier er samtidig steget ca. 1,8 mio.kr. i forhold til budgettet, hvilket kan henføres til de stigende priser som omtalt under 2.4 Prisreguleringer.

Omkostninger til vedligehold er generelt set også steget i forhold til budgettet, hvilket især skyldes højere priser på varer og tjenesteydelser, som ligeledes er beskrevet under 2.4 Prisreguleringer.

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

##### 2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 11,0 mio. kr., hvilket er 9,4 mio. kr. under budgettet.

Afvigelsen skyldes bl.a. et lavere forbrug til konsulenter, kurser og konferencer samt generelt lavere forbrug på personaleomkostninger under Corona-nedlukningen i januar.

## 2.4. Prisreguleringer

BIOFOS har siden april modtaget 18 varslede prisstigninger for indgåede rammeaftaler. Heraf er to accepteret, da de er i overensstemmelse med aftalens bestemmelser.

Den ene aftale er en rammeaftale på kemikalier, hvor indekset er steget med 94 %. Den anden aftale er en rammeaftale på håndværksydelser, hvor indekset er steget med 2 %.

På områder uden aftalegrundlag ser BIOFOS prisstigninger mellem 4-30 % enten pr. vare/ydelse, eller som et fast tillæg pr. ordre.

Danmarks Statistik viser også væsentlige prisstigninger på andre områder, heriblandt nettoprisindekset, som er prisindekset på nogle af BIOFOS' mindre aftaler, hvor det i juli viste en stigning på 8 % sammenlignet med sidste år.

Danmarks Statistik viser desuden tendenser til flere indeksstigninger for resten af 2022 for især vareområdet. BIOFOS må derfor forvente, at indkøb for resten af 2022 vil være påvirket af de stigende priser.

## 2.5. Afskrivninger

Afskrivningerne er 2,7 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket er som forventet.

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

Status 1. halvår 2022 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
<b>Antal projekter</b>	42	14
<b>Budget 2022</b>	30.000 t.kr.	10.000 t.kr.
<b>Forbrugt 1. halvår 2022</b>	20.775 t.kr.	5.391 t.kr.

Det er forventningen, at det, der er budgetlagt i 2022 på rammeprojekterne, også anvendes.

## 2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -49,5 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes et urealiseret kurstab fra værdipapirer. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab.

I lighed med hele 2021 er de finansielle markeder kendetegnet ved store udsving. Da BIOFOS indregner værdipapirer til kursværdi på statusdagen (her 30. juni 2022), vil et uroligt marked afspejle sig direkte i regnskabsposten. BIOFOS placerer overskydende likviditet i værdipapirer til senere anvendelse i forbindelse med anlægsprojekter (og udjævner derved lånefinansieringsbehovet i det enkelte år). Så længe værdipapirerne ikke realiseres, påvirker kursudsving ikke BIOFOS' økonomiske situation.

Der er ikke realiseret kurstab i 1. halvår 2022.

## 2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 1. halvår et underskud på 27,7 mio. kr. mod et budgetteret overskud på 18,8 mio. kr.

Afvigelsen skyldes primært urealiseret kurstab fra værdipapirer som anført ovenfor.

### **3. Indtægtsrammer**

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

#### **OPEX (Operating Expenses)**

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 65 % i forhold til den samlede ramme for 2022. Det skyldes bl.a. de høje elpriser og prisstigninger generelt.

Vi forventer ikke at kunne indhente overskridelsen på OPEX-rammen vedr. 1. halvår 2022 i årets resterende seks måneder.

#### **IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)**

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 27,3 mio. kr., som svarer til 46 % af den samlede ramme for 2022 og er tæt på det periodiserede budget, hvilket anses for tilfredsstillende.

#### **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)**

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 108,4 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 50,7 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Som det fremgår af bilaget, ligger CAPEX-rammen en del under det periodiserede budget.

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

### **Bilag**

1. Resultatopgørelse for 1. halvår 2022
2. Balance for 1. halvår 2022
3. Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2022
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2022



## BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2022

## 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	245.460	254.842	-9.382	375.310	344.479	30.831	177.992	191.871	-13.879	65.303	61.866	3.437
Produktionsomkostninger	-136.284	-154.705	18.421	-358.063	-331.785	-26.278	-100.167	-112.930	12.763	-37.961	-42.949	4.988
<b>Bruttoresultat</b>	<b>109.176</b>	<b>100.137</b>	<b>9.039</b>	<b>17.247</b>	<b>12.694</b>	<b>4.553</b>	<b>77.825</b>	<b>78.941</b>	<b>-1.116</b>	<b>27.342</b>	<b>18.917</b>	<b>8.425</b>
Administrationsomkostninger	-20.388	-10.983	-9.405	-19.555	-12.503	-7.052	-9.785	-6.453	-3.332	-3.287	-2.248	-1.039
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>88.788</b>	<b>89.154</b>	<b>-366</b>	<b>-2.308</b>	<b>191</b>	<b>-2.499</b>	<b>68.040</b>	<b>72.488</b>	<b>-4.448</b>	<b>24.055</b>	<b>16.669</b>	<b>7.386</b>
Nettofinansielle omkostninger	968	-48.499	49.467	-88	-146	58	113	-30.503	30.616	855	-17.996	18.851
<b>Resultat efter finansielle omkostninger</b>	<b>89.756</b>	<b>40.655</b>	<b>49.101</b>	<b>-2.396</b>	<b>45</b>	<b>-2.441</b>	<b>68.153</b>	<b>41.985</b>	<b>26.168</b>	<b>24.910</b>	<b>-1.327</b>	<b>26.237</b>
Afskrivninger	-70.984	-68.315	-2.669	-911	-48	-863	-49.131	-48.094	-1.037	-21.854	-20.221	-1.633
<b>Resultat før skat</b>	<b>18.772</b>	<b>-27.660</b>	<b>46.432</b>	<b>-3.307</b>	<b>-3</b>	<b>-3.304</b>	<b>19.022</b>	<b>-6.109</b>	<b>25.131</b>	<b>3.056</b>	<b>-21.548</b>	<b>24.604</b>
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>18.772</b>	<b>-27.660</b>	<b>46.432</b>	<b>-3.307</b>	<b>-3</b>	<b>-3.304</b>	<b>19.022</b>	<b>-6.109</b>	<b>25.131</b>	<b>3.056</b>	<b>-21.548</b>	<b>24.604</b>

# BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2022

## Balance

BIOFOS



### BIOFOS Koncern

	BUDGET 2022	REAL 1. halvår 2022
	TDKK	TDKK
<b>Aktiver</b>		
Grunde og bygninger	694.661	700.206
Produktionsanlæg og maskiner	2.074.373	2.026.797
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.793	5.053
Materielle anlægsaktiver under opførelse	483.133	371.346
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.259.961</b>	<b>3.103.402</b>
Varebeholdninger	15.109	16.434
Tilgodehavender	170.243	181.662
Værdipapirer	169.787	405.288
Likvide beholdninger	29.357	18.624
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>384.496</b>	<b>622.007</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.644.457</b>	<b>3.725.409</b>
<b>Passiver</b>		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-258.360	-378.088
Periodens resultat	-46.609	27.660
<b>Egenkapital</b>	<b>-3.345.637</b>	<b>-3.391.096</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>-49.797</b>	<b>-40.527</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>-177.066</b>	<b>-171.896</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>-71.956</b>	<b>-121.890</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>-3.644.457</b>	<b>-3.725.409</b>

# BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2022

BIOFOS



## Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2022	Realiseret
	TDKK	1. halvår 2022 TDKK
Resultat af primær drift	189.353	89.154
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(7.660)
Ændringer i arbejdskapital	(75.295)	(24.583)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>	<b>98.738</b>	<b>56.911</b>
Modtagne finansielle indtægter	6.300	6.642
Betalte finansielle omkostninger	(7.075)	(55.141)
<b>Pengestrømme vedr. drift</b>	<b>97.963</b>	<b>8.412</b>
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(449.170)	(150.950)
<b>Pengestrømme vedr. investeringer</b>	<b>(449.170)</b>	<b>(150.950)</b>
Afvikling lånefinansiering	(9.429)	(4.809)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>	<b>(9.429)</b>	<b>(4.809)</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>(360.636)</b>	<b>(147.347)</b>
Likvider primo	554.671	571.259
<b>Likvider Ultimo</b>	<b>194.034</b>	<b>423.912</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	24.247	18.624
Værdipapirer	169.787	405.288
<b>Likvider ultimo</b>	<b>194.034</b>	<b>423.912</b>

# BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2022

## Økonomisk ramme

BIOFOS



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK
OPEX	86.521	96.857	153.323	33.658	40.420	58.476
CAPEX INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	174.383	108.424	164.556	60.714	50.702	56.095
IPO - IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER	23.431	22.526	40.859	7.589	4.777	18.243
<b>Totalomkostninger</b>	<b>284.335</b>	<b>227.807</b>	<b>358.738</b>	<b>101.961</b>	<b>95.899</b>	<b>132.814</b>

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen