



Bestyrelsesmøde 2. december 2022

24. november 2022

Pkt. 5. Rapportering for 3. kvartal 2022

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 3. kvartal 2022 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskab for 3. kvartal 2022 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 383,7 mio. kr., hvilket er 16,1 mio. kr. højere end budgetteret for 3. kvartal 2022. Afvigelsen skyldes bl.a. en øget omsætning af gas på ca. 16,1 mio.kr., hvilket kan henføres til stigende enhedspriser på gas. Den øgede omsætning er en regulatorisk overdækning, som skal tilbagebetales i efterfølgende år. Overdækningen opgøres årligt og indregnes derfor ikke for dette kvartal.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 233,8 mio. kr., hvilket er 30,1 mio. kr. højere end budgetteret.

Afviselserne skyldes primært, at el-omkostninger er steget markant i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 31,3 mio. kr., kan henføres til de høje priser, idet der foreligger en besparelse pga. et mindre el-forbrug på 2,2 mio. kr. Prisstigningerne udgør hermed 33,5 mio. kr.

Omkostningen til kemikalier er samtidig steget ca. 2,8 mio.kr. i forhold til budgettet, hvilket igen kan henføres til de stigende priser som omtalt under 2.4 Prisreguleringer.

Omkostninger til vedligehold er også generelt 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 14,6 mio. kr., hvilket er 12,4 mio. kr. under budgettet.

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

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.

Her kan vi især fremhæve to rammeaftale med voldsomme prisstigninger, bl.a. rammeaftale på jernklorid, hvor indekset er steget med 94 %, samt rammeaftale på natronlud, hvor indekset er steget med 116 %.

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 september viste en stigning på 10 % 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 4,0 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 afvigelse i årets løb.

Status for 3. kvartal 2022 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Antal projekter	54	16
Budget 2022	30.000 t.kr.	10.000 t.kr.
Forbrugt pr. 30. sept. 2022	26.782 t.kr.	6.528 t.kr.

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

2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -66,5 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. september 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 et mindre realiseret kurstab i 3. kvartal 2022 på 834 t.kr for at imødegå et mindre likviditetsbehov ultimo juli måned.

2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 3. kvartal et underskud på 33,7 mio. kr. mod et budgetteret overskud på 30,4 mio. kr.

Der ses positive afvigelser i form af højere nettoomsætning, ligesom administrationsomkostningerne er realiseret væsentligt lavere end budgettet. Dertil kommer ligeledes en mindre positiv afvigelse på afskrivningerne. Disse positive afvigelser reduceres dog stort set af produktionsomkostninger.

Det medfører, at afvigelsen på 64 mio.kr. hovedsageligt skyldes urealiseret kurstab fra værdipapirer, som anført ovenfor.

3. Økonomiske rammer

BIOFOS realiserede totalomkostninger er pr. 30. september 2022 inden for den økonomiske ramme og ligeledes inden for de budgetterede totalomkostninger. En væsentlig årsag hertil er de noget lavere CAPEX-omkostninger end budgetteret. Medmindre afvigelsen på CAPEX indhentes i løbet af årets sidste kvartal, forventes det, at totalomkostningerne kan holdes inden for de budgetterede totalomkostninger.

OPEX (Operating Expenses)

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 92 % i forhold til den samlede ramme for 2022. Det skyldes bl.a. de høje elpriser og prisstigninger generelt.

Med det niveau, som er realiseret på OPEX-rammen vedr. 3. kvartal 2022, overskrides rammerne i løbet af årets resterende tre måneder. Det har den konsekvens, at en større andel af den økonomiske ramme i 2022 nu anvendes til drift frem for reinvesteringer. Forklaringen på dette skal især findes i de lave pristalskorrektioner i de økonomiske rammer samtidig med stigende priser på bl.a. el og andre varer og tjenesteydelser, se afsnit 2.4.

IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 41,8 mio. kr., som svarer til 71 % 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 169,7 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. Det er fortsat forventningen, jf. budgetforudsættningerne for 2022, at det er nødvendigt at tilføre yderligere likviditet i 2022 for at kunne finansiere anlægsinvesteringerne. Forventningen om at kunne indfri værdipapirerne uden større kurstab holder dog ikke. Det er nu klart, at indfrielsen af værdipapirer vil realisere et kurstab, men omfanget kendes først på tidspunktet for indfrielsen. Se punkt 2.6. om finansielle poster.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der forbrugt 59,1 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Som det fremgår af bilaget, ligger CAPEX-rammen en del under det periodiserede budget, men dog over opkrævningsgrundlaget. Dette kan delvist finansieres ved lavere forbrug på andre poster som fx ikke-påvirkelige-omkostninger. Derfor kan indfrielsen af værdipapirer for dette selskab begrænses til et minimum.

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

Bilag

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

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 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	367.537	383.668	16.131	562.612	503.784	-58.828	266.283	285.921	19.638	98.177	96.281	-1.896
Produktionsomkostninger	-203.789	-233.847	-30.057	-536.928	-486.992	49.936	-151.599	-170.197	-18.598	-55.898	-65.038	-9.140
Bruttoresultat	163.748	149.821	-13.927	25.684	16.791	-8.893	114.684	115.724	1.040	42.279	31.244	-11.036
Administrationsomkostninger	-26.955	-14.564	12.391	-25.705	-16.523	9.182	-13.960	-8.704	5.256	-4.691	-3.005	1.686
Resultat af primær drift	136.793	135.257	-1.536	-21	268	289	100.724	107.020	6.296	37.588	28.239	-9.350
Nettofinansielle omkostninger	96	-66.399	-66.495	-131	-198	-67	-1.294	-41.714	-40.420	1.390	-24.685	-26.075
Resultat efter finansielle omkostninger	136.889	68.858	-68.031	-152	70	222	99.430	65.306	-34.124	38.978	3.553	-35.425
Afskrivninger	-106.477	-102.520	3.957	-1.367	-71	1.296	-73.696	-72.141	1.556	-32.780	-30.379	2.401
Resultat før skat	30.412	-33.661	-64.073	-1.520	-1	1.519	25.734	-6.834	-32.568	6.198	-26.826	-33.024
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	30.412	-33.661	-64.073	-1.520	-1	1.519	25.734	-6.834	-32.568	6.198	-26.826	-33.024

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2022

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2022	REAL Q3 2022
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	694.661	697.004
Produktionsanlæg og maskiner	2.074.373	1.997.471
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.793	4.599
Materielle anlægsaktiver under opførelse	483.133	436.101
Anlægsaktiver i alt	3.259.961	3.135.176
Varebeholdninger	15.109	17.502
Tilgodehavender	170.243	166.888
Værdipapirer	169.787	384.791
Likvide beholdninger	29.357	1.502
Omsætningsaktiver i alt	384.496	570.683
Aktiver i alt	3.644.457	3.705.859
Passiver		
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	33.662
Egenkapital	-3.345.637	-3.385.095
Hensatte forpligtelser	-49.797	-7.893
Langfristede gældsforpligtelser	-177.066	-169.656
Kortfristede gældsforpligtelser	-71.956	-143.215
Passiver i alt	-3.644.457	-3.705.859

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2022

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2022 TDKK	Realiseret Q3 2022 TDKK
Resultat af primær drift	189.353	135.257
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(11.490)
Ændringer i arbejdskapital	-75.295	-18.135
Pengestrømme vedrørende primær drift	98.738	105.632
Modtagne finansielle indtægter	6.300	6.640
Betalte finansielle omkostninger	(7.075)	(73.237)
Pengestrømme vedr. drift	97.963	39.035
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(449.170)	(216.952)
Pengestrømme vedr. investeringer	(449.170)	(216.952)
Afvikling lånefinansiering	(9.429)	(7.049)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(9.429)	(7.049)
Ændring i likvider	(360.636)	(184.966)
Likvider primo	554.671	571.259
Likvider Ultimo	194.034	386.293
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	24.247	1.502
Værdipapirer	169.787	384.791
Likvider ultimo	194.034	386.293

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2022

Økonomisk ramme



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
	1. jan - 30. sep	1. jan - 30. sep	1. jan - 31. dec	1. jan - 30. sep	1. jan - 30. sep	1. jan - 31. dec
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	127.948	144.689	153.323	48.754	60.418	58.476
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	256.323	169.650	164.556	90.963	59.148	56.095
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	37.611	34.213	40.859	11.834	7.625	18.243
Totalomkostninger	421.882	348.552	358.738	151.551	127.191	132.814

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen