



## Bestyrelsesmøde 5. april 2024

22. marts 2024

### Pkt. 5. Økonomisk rapportering for 2023

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 2023 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse og økonomisk regulering for BIOFOS-koncernen for 2023 er vedlagt.

##### 2.1. Årets resultat

Koncernregnskabet for 2023 udviser et overskud på 33,4 mio. kr., hvilket skal sammenholdes med et budgetteret underskud for 2023 på -14,8 mio. kr. Realiseret resultat for året sammenholdt med budgetteret resultat for året fremgår af nedenstående tabel 1.

**Tabel 1: Realiseret contra budgetteret 2023 – fordelt på selskaber**

Årsrapporter 2023 i BIOFOS-koncernen i t.kr.	Budget	Årets resultat	Afvigelse
BIOFOS-koncernregnskab inkl. BIOFOS Holding A/S	-14.753	33.397	48.150
BIOFOS A/S	80	1	-79
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	-1.056	45.317	46.373
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	-13.776	-11.937	1.839

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

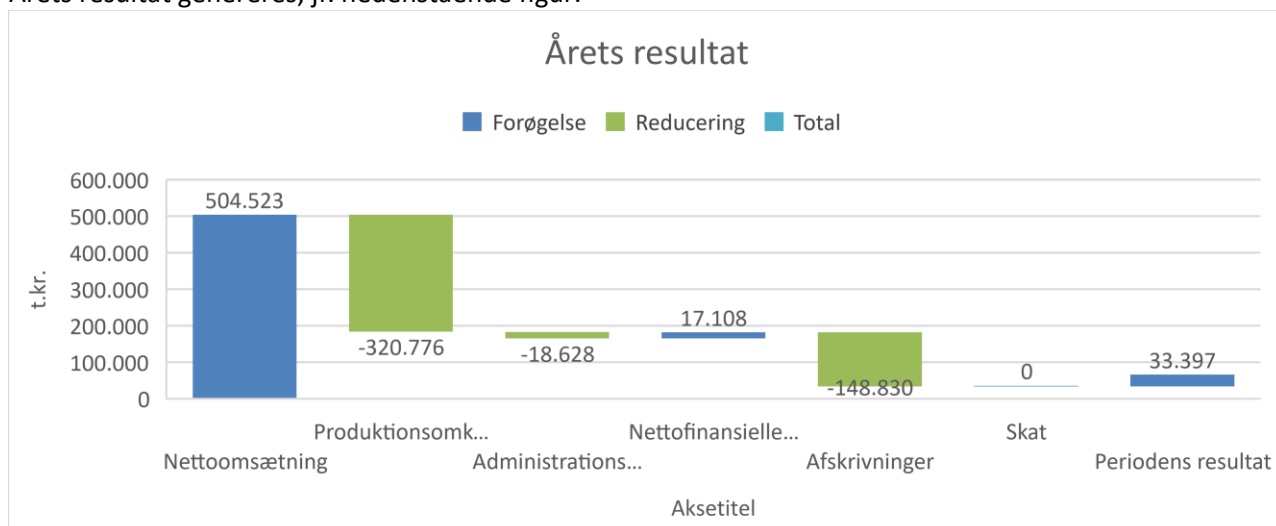
1. Højere produktionsomkostninger end budgetteret (-4,6 mio. kr.)
2. Lavere administrationsomkostninger end budgetteret (+3,2 mio. kr.)
3. Højere afskrivninger end budgetteret (-4,1 mio. kr.)
4. Lavere nettofinansielle omkostninger end budgetteret (+26,7 mio. kr.)

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	477.647	504.523	5,6
Produktionsomkostninger	-316.199	-320.776	1,4
Administrationsomkostninger	-21.827	-18.628	-14,7
Afskrivninger	-144.754	-148.830	2,8
Nettofinansielle omkostninger	-9.620	17.108	-277,8
Skat af årets resultat	0	0	n/a
<b>SUM</b>	<b>-14.753</b>	<b>33.397</b>	

Årets resultat genereres, jf. nedenstående figur.



De væsentligste afvigelser beskrives i de efterfølgende afsnit.

## 2.2. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 504,5 mio. kr., hvilket er 26,9 mio. kr. højere end budgetteret for 2023. Der er realiseret en positiv afvigelse fra en øget omsætning af energi på 3,1 mio. kr. og højere vandaflednings- og regnvandsbidrag på 6,7 mio. kr., hvilket skyldes en øget vandmængde. Derudover har der også været en øget omsætning på særbidrag, hvilket især skyldes reguleringer fra tidligere år. Endelig opstår der en afgivelse fra regulering vedr. over-/underdækning i forhold til budget på ca. 12,0 mio. kr.

## 2.3. Produktionsomkostninger

Koncernen har i 2023 realiseret produktionsomkostninger på 320,8 mio. kr. Dette er ca. 4,6 mio. kr. mere end budgettet på 316,1 mio. kr. og svarer til en afvigelse på 1,5 %, hvilket anses for en acceptabel afvigelse.

De højere produktionsomkostninger opstår på trods af væsentlig lavere el-omkostninger i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 46,6 mio. kr., kan henføres til lavere realiserede enhedspriser i forhold til budget. Der er opnået en besparelse på 2,7 mio. kr., som kan henføres til reduktion af mængderne 1.598 kWh, mens afvigelsen på enhedsprisen udgør 43,8 mio. kr. Tilsammen udgør det en positiv afvigelse på 46,6 mio. kr.

Den positive afvigelse fra el-omkostningerne reduceres af højere omkostninger til kemikalier, svarende til kr. 9,0 mio. kr. i forhold til budgettet, hvilket igen kan henføres til de stigende priser. Ligeledes er spildevandsafgiften realiseret med et beløb svarende til 11,2 mio. kr. mere end budgettet. De resterende afvigelser opstår pga. højere omkostningerne til vedligeholdelse samt varer og tjenesteydelser svarende til 9,7 mio. kr.

Den resterende afvigelse består af mindre uvæsentlige afvigelser, som må forventes at opstå fra fx bortskaffelse af affald, øvrige afgifter, servicekontrakter m.v.

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

**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	27.772.250	25.663.094	1,72	0,75
Renseanlæg Damhusåen	10.000.000	10.430.311	1,77	0,98
Renseanlæg Avedøre	12.000.000	12.080.616	1,78	0,89

#### 2.4. Lønomsomkostninger

Antallet af medarbejdere i 2023 har været 165 som er væsentlig lavere end forudsat til budgettet, hvor forventningen var 175 medarbejdere. Det har ligeledes medført en reduktion i lønomsomkostningerne svarende til ca. 6,2 mio. kr. i forhold til budget. Faldet kan fortrinsvis henføres det midlertidige ansættelsesstop grundet den økonomiske situation fra 2022.

#### 2.5. Administrationsomkostninger

Realiserede administrationsomkostninger udgør 18,6 mio. kr., hvilket er lavere end budgettet på 21,8 mio. kr.

Afvigelsen skyldes bl.a. et lavere forbrug til konsulenter, kurser og konferencer samt generelt lavere forbrug på personaleomkostninger, der skyldes et omkostningsstop grundet den økonomiske situation.

#### 2.6. Prisstigninger

Efter fald i nettoprisindekset de sidste to måneder i 2023 viser indekset igen en stigning. Den aktuelle stigning synes at være knyttet til en generel stigning i inflationen ved starten af 2024. Tendensen har øget bekymringerne på markederne, især i lyset af den pågående konflikt i Mellemøsten, hvor der er frygt for, at det kan påvirke inflationen negativt.

Indkøb og Udbud er opmærksomme på udviklingen, og vil følge denne nøje.

#### 2.7. Afskrivninger

Afskrivninger er realiseret med 148,8 mio. kr., hvilket er højere end budgettet på 144,8 mio. kr. Hertil henvises til forklaringen i årsrapporten vedr. straksafskrivning svarende til kr. 20,3 mio. kr.:

*Resultat er desuden påvirket af en straksafskrivning i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S vedr. udviklingsprojektet "Vand og Ressource Genvindings Anlæg" (VARGA). Projektet har været støttet af Miljøteknologisk Udviklings- og Demonstrationsprogram (MUDP) under Miljøministeriet. Anlægget forventes ikke at kunne genere en fremtidig økonomisk eller driftsmæssig fordel, hvorfor anlægget er afviklet og som følge deraf er der foretaget en straksafskrivning af anskaffelsessummen.*

Øvrige afvigelser skyldes forskel i omfanget af projekter, som er afsluttet og aktiveret og ligeledes forskel i afskrivningsprofilerne.

#### 2.8. Finansielle omkostninger

De nettofinansielle omkostninger udgør i 2023 en indtægt på 17,1 mio. kr. mod en budgetteret omkostning på 9,6 mio. kr.

Den positive afvigelse kan forklares med tidligere års urealiserede kurstab, som er blevet indhentet og udgør derfor en urealiseret kursgevinst for 2023.

Finansielle omkostninger fra byggekreditten er henført til de respektive igangværende anlægsprojekter efter ændring af anvendt regnskabspraksis og påvirker således ikke resultatopgørelsen sådan, som det var forudsat i budgettet.

## **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 vandsektorloven og får udmeldt økonomiske rammer. Som omtalt i årsrapporterne fik BIOFOS medhold i en klage hos konkurrenceankenævnet om tillæg til stigende el-priser. Derfor blev de økonomiske rammer for 2023 genoptaget, og det resulterede i engangstillæg for begge selskaber. Selv med engangstillæggene har det ikke været tilstrækkelig til at dække alle de øvrige prisstigningerne, og det har medført omkostninger udover de 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. Overskridelsen har ikke har nogen betydning over for regulator, men det er et opmærksomhedspunkt for BIOFOS at fastholde et kontinuerligt stabilt OPEX-niveau. Engangstillæggene i de økonomiske rammer (genoptaget) for 2023 opkræves i 2024.

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

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) udgør for begge selskaber ca. 110,9 % i forhold til de seneste økonomiske rammer for 2023 efter genoptagelsen. Det skyldes generelt højere priser, herunder især el-priserne. Selvom selskaberne har opnået engangstillæg, dækker disse ikke fuldt ud de reelle prisstigninger.

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

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er realiseret med 68,8 mio. kr. og svarer til 113,2 % af den samlede ramme for 2023. Omkostningsniveauet for IPO tilpasses den økonomiske ramme for 2025.

### **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 482,4 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 samt optagelse af en byggekredit.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der forbrugt 48,0 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, idet der ikke er anlægslån. Udnyttelsen kan rummes indenfor takstfinansieringen i 2023.

## **Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2023
2. Reguleringsregnskab for 2023

## BIOFOS koncern

Realiseret 2023



## Resultatopgørelse

i hele tusinder 1.000	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter 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	477.647	504.523	-26.876	873.901	827.015	46.886	357.431	375.682	-18.251	120.166	123.068	-2.902
Produktionsomkostninger	-316.199	-320.776	4.577	-851.915	-808.088	-43.827	-230.352	-217.728	-12.624	-90.023	-98.070	8.047
<b>Bruttoresultat</b>	<b>161.448</b>	<b>183.747</b>	<b>-22.299</b>	<b>21.986</b>	<b>18.927</b>	<b>3.059</b>	<b>127.079</b>	<b>157.954</b>	<b>-30.875</b>	<b>30.143</b>	<b>24.998</b>	<b>5.145</b>
Administrationsomkostninger	-21.827	-18.628	-3.199	-21.234	-18.243	-2.991	-13.186	-13.339	153	-4.494	-5.216	722
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>139.621</b>	<b>165.119</b>	<b>-25.498</b>	<b>752</b>	<b>684</b>	<b>68</b>	<b>113.893</b>	<b>144.615</b>	<b>-30.722</b>	<b>25.649</b>	<b>19.782</b>	<b>5.867</b>
Nettofinansielle omkostninger	-9.620	17.108	-26.728	-590	75	-665	-11.228	6.160	-17.388	1.608	10.873	-9.265
<b>Resultat efter finansielle omkostninger</b>	<b>130.001</b>	<b>182.227</b>	<b>-52.226</b>	<b>162</b>	<b>759</b>	<b>-597</b>	<b>102.665</b>	<b>150.775</b>	<b>-48.110</b>	<b>27.257</b>	<b>30.655</b>	<b>-3.398</b>
Afskrivninger	-144.754	-148.830	4.076	-82	-758	676	-103.722	-105.480	1.758	-41.033	-42.592	1.559
<b>Resultat før skat</b>	<b>-14.753</b>	<b>33.397</b>	<b>-48.150</b>	<b>80</b>	<b>1</b>	<b>79</b>	<b>-1.057</b>	<b>45.295</b>	<b>-46.352</b>	<b>-13.776</b>	<b>-11.937</b>	<b>-1.839</b>
Skat	0	0	0	0	0	0	0	22	-22	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14.753</b>	<b>33.397</b>	<b>-48.150</b>	<b>80</b>	<b>1</b>	<b>79</b>	<b>-1.057</b>	<b>45.317</b>	<b>-46.374</b>	<b>-13.776</b>	<b>-11.937</b>	<b>-1.839</b>

# BIOFOS koncern

Realiseret 2023

## Økonomisk ramme

BIOFOS



i hele tusinder 1.000

### BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

### BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR genoptaget TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR genoptaget TDKK
OPEX INKL. ENERGI	201.657	177.840	160.082	79.280	67.252	60.940
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	475.626	462.169	159.700	92.192	48.012	54.927
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	41.881	53.019	50.680	15.238	15.035	10.087
<b>Totalomkostninger</b>	<b>719.164</b>	<b>693.027</b>	<b>370.462</b>	<b>186.710</b>	<b>130.299</b>	<b>125.954</b>