



Bestyrelsesmøde 3. december 2021

25. november 2021

Pkt. 5. Rapportering for 3. kvartal 2021

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 3. kvartal 2021 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og opfølgning på økonomiske rammer for 3. kvartal er vedlagt.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 389,2 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. lavere end budgetteret for 3. kvartal 2021. Afvigelsen anses at være uvæsentlig.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 196,8 mio. kr., hvilket er 0,9 mio. kr. lavere end budgetteret og anses derfor ikke at være en væsentlig afvigelse.

Niveauet skyldes dog primært, at der i produktionsomkostningerne er medregnet en regulering vedrørende afgifter fra tidligere år i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S på ca. 9,8 mio. kr. Den positive effekt fra reguleringen af afgifter udlignes dog af højere omkostninger på bl.a. el end budgetteret. De højere el-omkostninger svarer til ca. 6,7 mio. kr. og skyldes primært højere pris på el. Derudover ses også højere omkostninger til vedligeholdelse svarende til 6,3 mio. kr. og kan forklares ved et større omfang af havari. Herudover ses ligeledes en positiv afvigelse fra bl.a. afgifter, herunder i særdeleshed spildevandsafgiften, hvor der er budgetteret med 32,4 mio. kr. og realiseret 26,7 mio. kr. Herudover en række øvrige mindre afvigelser, som ikke forklares yderligere.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er realiseret med 13,3 mio. kr., hvilket er 8,5 mio. kr. lavere end budgetteret. Det er en væsentlig afvigelse og skyldes, som oplyst tidligere på året, et væsentlig lavere aktivitetsniveau. Det er bl.a. afsatte budgetter til konsulentbistand, der ikke i samme omfang, som forventet, er blevet realiseret. Herudover ses ligeledes, at en række personaleomkostninger ikke er blevet realiseret.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 14,4 mio. kr. mindre 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 i 3. kvartal 2021 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Antal projekter	49	28
Budget 2021	20.000 t.kr	10.000 t.kr
Forbrugt pr. 3. kvartal 2021	18.307 t.kr	6.709 t.kr

Derudover er der ni projekter, der er fælles for begge selskaber. Omkostningerne til disse fordeles med 75 % til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og 25 % til BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Forbruget på disse projekter udgør 355 t.kr. for 3. kvartal 2021.

Det forventes, at det, der er afsat til ramme projekter i 2021, vil blive forbrugt i 2021.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -4,4 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes et urealiseret kurstab fra værdipapirer. Der budgetteres ikke med kursgevinster eller kurstab, hvorfor disse som forventet, medfører en afvigelse.

BIOFOS placerer overskydende likviditet i værdipapirer til senere anvendelse i forbindelse med anlægsprojekter (og begrænser derved lånefinansieringsandelen). Kursudsving påvirker ikke BIOFOS' økonomiske stilling, og det er forventningen, at værdipapirerne kan realiseres uden kurstab, og den derved opståede likviditet kan stilles til rådighed for (med-)finansiering af planlagte anlægsprojekter.

2.6. Periodens resultat

Resultat før skat for 3. kvartal på koncernniveau udviser et overskud på 70,6 mio. kr., hvilket er 19,1 mio. kr. højere end budgetteret. Afvigelsen skyldes primært lavere omkostninger til administrationsomkostninger og afskrivninger.

3. Økonomiske rammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge regulerede selskaber.

OPEX

De realiserede driftsomkostninger (OPEX) udgør ca. 76,3 % i forhold til den samlede ramme for 2021, hvilket anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger udgør ca. 53,4 % af den samlede ramme for 2021, hvilket anses for tilfredsstillende. Hertil skal det dog bemærkes, at det lave niveau skyldes indregning af en regulering på afgifter fra tidligere år, som har en positiv effekt på niveauet.

Finansielle poster

Realiserede finansielle indtægter indregnes i indtægtsrammen. Vise finansielle omkostninger indregnes som CAPEX. Urealiserede kurstab indregnes ikke i CAPEX. Finansielle omkostninger fremgår ikke som særskilt opfølgning på økonomisk regulering

CAPEX

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 68,8 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 47,9 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Som det fremgår af bilaget, ligger udnyttelsen af CAPEX-rammen en del under det periodiserede budget.

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

Bilag

1. Resultatopgørelse for 3. kvartal 2021
2. Balance for 3. kvartal 2021
3. Pengestrømsopgørelse for 3. kvartal 2021
4. Reguleringsregnskab for 3. kvartal 2021

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2021

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	389.572	389.250	-321	425.667	365.713	-59.954	291.524	295.007	3.484	95.458	93.263	-2.194
Produktionsomkostninger	-197.776	-196.829	947	-402.240	-351.417	50.824	-151.074	-146.940	4.134	-51.280	-50.371	910
Bruttoresultat	191.796	192.421	626	23.427	14.296	-9.131	140.450	148.067	7.617	44.177	42.893	-1.285
Administrationsomkostninger	-21.811	-13.265	8.545	-21.750	-14.816	6.934	-11.281	-8.063	3.218	-3.773	-2.695	1.078
Resultat af primær drift	169.985	179.156	9.171	1.677	-519	-2.196	129.168	140.004	10.836	40.404	40.198	-207
Nettofinansielle omkostninger	-2.809	-7.253	-4.444	-56	-185	-129	-3.518	-6.265	-2.747	709	-988	-1.697
Resultat efter finansielle omkostninger	167.176	171.903	4.727	1.621	-705	-2.325	125.651	133.739	8.088	41.113	39.210	-1.903
Afskrivninger	-115.725	-101.298	14.427	-1.209	-341	868	-77.438	-71.371	6.067	-38.288	-29.927	8.360
Resultat før skat	51.451	70.605	19.154	412	-1.046	-1.458	48.213	62.368	14.155	2.826	9.283	6.457
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	51.451	70.605	19.154	412	-1.046	-1.458	48.213	62.368	14.155	2.826	9.283	6.457

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2021

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2021	REAL Q3 2021
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	751.099	707.246
Produktionsanlæg og maskiner	2.257.289	2.063.682
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.902	4.390
Materielle anlægsaktiver under opførelse	117.130	179.263
Anlægsaktiver i alt	3.129.420	2.954.581
Varebeholdninger	13.871	15.109
Tilgodehavender	183.686	170.243
Værdipapirer	317.246	469.787
Likvide beholdninger	74.860	84.883
Omsætningsaktiver i alt	589.663	740.023
Aktiver i alt	3.719.083	3.694.604
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-210.855	-258.360
Periodens resultat	0	-70.605
Egenkapital	-3.326.984	-3.369.633
Hensatte forpligtelser	-38.255	-49.797
Langfristede gældsforpligtelser	-217.571	-191.617
Kortfristede gældsforpligtelser	-136.272	-83.556
Passiver i alt	-3.719.083	-3.694.604

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2021

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2021 TDKK	Realiseret Q3 2021 TDKK
Resultat af primær drift	233.835	179.156
Ændring i over/underdækning	(908)	(681)
Ændringer i arbejdskapital	1.686	(28.149)
Pengestrømme vedrørende primær drift	234.613	150.326
Modtagne finansielle indtægter	3.400	6.207
Betalte finansielle omkostninger	(7.550)	(13.460)
Pengestrømme vedr. drift	230.463	143.073
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(269.762)	(104.126)
Pengestrømme vedr. investeringer	(269.762)	(104.126)
Afvikling lånefinansiering	(9.190)	(6.870)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(9.190)	(6.870)
Ændring i likvider	(48.489)	32.078
Likvider primo	440.595	522.593
Likvider Ultimo	392.106	554.671
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	74.860	84.883
Værdipapirer	317.246	469.787
Likvider ultimo	392.106	554.671

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2021

Økonomisk ramme



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	122.777	118.749	159.541	45.159	49.165	60.627
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	123.148	68.766	167.759	92.641	47.932	57.846
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	39.578	36.254	63.728	9.894	3.900	10.893
Totalomkostninger	285.504	223.770	391.027	147.695	100.998	129.365

* Det forholdsvis lave beløb skyldes regulering af tidligere års hensættelser vedr. afgiftssagerne.