



Bestyrelsesmøde 10. juni 2021

2. juni 2021

Pkt. 5. Rapportering for 1. kvartal 2021

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2021 til efterretning.

2. Baggrund

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

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 129,7 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. højere end budgetteret for 1. kvartal 2021. Afvigelsen er ikke væsentlig.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 67,5 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes primært et lavere aktivitetsniveau som følge af COVID-19 nedlukning i 1. kvartal og deraf følgende færre omkostninger i støttefunktionerne. 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 6,1 mio. kr., hvilket er 2,0 mio. kr. under budget.

Afvigelsen skyldes lavere aktivitetsniveau som følge af nedlukningen i 1. kvartal 2021.

Der forventes et øget aktivitetsniveau resten af 2021, hvorved en del af underforbruget indhentes.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 5,0 mio. kr. mindre end budgetteret, hvilket er som forventet.

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

Status 1. kvartal 2021 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Antal projekter	32	14
Budget 2021	20.000 tkr.	10.000 tkr.
Forbrugt 1. kvartal 2021	4.593 tkr.	1.319 tkr.

Det er forventningen, at det, som er budgetlagt i 2021 på rammeprojekterne, også anvendes.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -5,7 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes et u-realiseret kurstab fra værdipapirer. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab.

I lighed med hele 2020 er værdipapirmarkedet kendetegnet ved store udsving. Da BIOFOS indregner værdipapirer til kursværdi på statusdagen (her 31. marts 2021), vil et uroligt marked afspejle sig direkte i regnskabsposten. BIOFOS parkerer overskydende likviditet i værdipapirer til senere anvendelse i forbindelse med byggeprojekter (og begrænser derved lånefinansieringsandelen). Så længe værdipapirerne ikke realiseres, påvirker kursudsving ikke BIOFOS' økonomiske situation.

Det er forventningen, at værdipapirerne kan realiseres uden kurstab og den derved opståede likviditet kan stilles til rådighed for (med-)finansiering af planlagte byggeprojekter.

2.6. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 1. kvartal et overskud på 17,5 mio. kr. mod et budgetteret overskud på 11,5 mio. kr.

Afvigelsen skyldes, som anført oven for under de enkelte omkostningskategorier, et generelt lavere omkostningsniveau som følge af, at aktiviteterne i støttefunktionerne har været holdt på vågeblus under COVID-19 nedlukning i 1. kvartal 2021.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 25,0 % i forhold til den samlede ramme for 2021 med et lille underforbrug i forhold til det periodiserede budget, hvilket anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 17,8 mio. kr. og svarer til 23,9 % af den samlede ramme for 2021 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

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 21,8 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 10,8 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. kvartal 2021
2. Balance for 1. kvartal 2021
3. Pengestrømsopgørelse for 1. kvartal 2021
4. Reguleringsregnskab for 1. kvartal 2021

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2021

Resultatopgørelse

BIOFOS



	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter 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	129.135	129.703	568	149.570	117.456	-32.114	96.847	98.468	1.622	31.538	30.475	-1.063
Produktionsomkostninger	-71.651	-67.542	4.109	-140.123	-110.541	29.583	-55.070	-50.621	4.450	-19.477	-17.229	2.248
Bruttoresultat	57.484	62.161	4.677	9.447	6.915	-2.532	41.776	47.847	6.071	12.061	13.246	1.185
Administrationsomkostninger	-8.153	-6.065	2.088	-7.814	-6.718	1.097	-4.308	-3.755	553	-1.410	-1.256	154
Resultat af primær drift	49.330	56.096	6.766	1.633	198	-1.435	37.468	44.092	6.624	10.651	11.990	1.339
Nettofinansielle omkostninger	734	-5.048	-5.782	-19	-71	-52	497	-3.631	-4.129	236	-1.417	-1.653
Resultat efter finansielle omkostninger	50.064	51.048	984	1.614	127	-1.487	37.965	40.461	2.496	10.888	10.573	-314
Afskrivninger	-38.575	-33.581	4.994	-403	-114	289	-25.813	-23.629	2.184	-12.763	-9.952	2.810
Resultat før skat	11.489	17.467	5.977	1.211	13	-1.198	12.153	16.832	4.679	-1.875	621	2.496
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	11.489	17.467	5.977	1.211	13	-1.198	12.153	16.832	4.679	-1.875	621	2.496

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2021

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2021 TDKK	REAL Q1 2021 TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	751.099	713.553
Produktionsanlæg og maskiner	2.257.289	2.115.701
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.902	3.931
Materielle anlægsaktiver under opførelse	117.130	113.554
Anlægsaktiver i alt	3.129.420	2.946.739
Varebeholdninger	13.871	15.029
Tilgodehavender	183.686	167.124
Værdipapirer	317.246	468.097
Likvide beholdninger	74.860	67.496
Omsætningsaktiver i alt	589.663	717.746
Aktiver i alt	3.719.083	3.664.485
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-210.855	-210.860
Periodens resultat (8030)	-75.460	-47.499
Periodens resultat (8040)		-17.466
Øvrige lovpligtige reserver	0	0
Egenkapital	-3.326.984	-3.316.494
Hensatte forpligtelser	-38.255	-49.797
Langfristede gældsforpligtelser	-217.571	-196.591
Kortfristede gældsforpligtelser	-136.272	-101.602
Passiver i alt	-3.719.083	-3.664.485

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2021

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2020 TDKK	Realiseret Q1 2021 TDKK
Resultat af primær drift	233.835	56.096
Ændring i over/underdækning	(908)	(227)
Ændringer i arbejdskapital	1.686	(7.016)
Pengestrømme vedrørende primær drift	234.613	48.853
Modtagne finansielle indtægter	3.400	6.207
Betalte finansielle omkostninger	(7.550)	(11.255)
Pengestrømme vedr. drift	(4.150)	(5.048)
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(269.762)	(28.339)
Pengestrømme vedr. investeringer	(269.762)	(28.339)
Afvikling lånefinansiering	(9.190)	(2.275)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(9.190)	(2.275)
Ændring i likvider	(48.489)	13.190
Likvider primo	440.595	522.593
Likvider Ultimo	392.106	535.783
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	74.860	67.496
Værdipapirer	317.246	468.097
Likvider ultimo	392.106	535.593

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2021

Økonomisk ramme

BIOFOS



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	45.367	39.742	159.541	17.694	15.318	60.627
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	46.838	21.840	167.759	30.880	10.796	57.846
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	14.012	14.634	63.728	3.193	3.167	10.893
Totalomkostninger	106.217	76.216	391.027	51.767	29.281	129.365