

Bestyrelsesmøde 2. december 2022

24. november 2022

Pkt. 7. Budget og endelige takster for 2023

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender budget og endelige takster for 2023.

2. Indledning

Med det fremlagte forslag til budget 2023 vil BIOFOS for første gang komme ud med et negativt resultat. Det skyldes, at BIOFOS i 2023 ser ind i en voldsom stigning i nødvendige produktionsomkostninger på ca. 50 mio. kr. (primært pga. de stigende el-priser) i forhold til 2022. For delvist at kompensere for de øgede produktionsomkostninger budgetteres derfor med en markant reduktion i administrationsomkostningerne på ca. 12. mio. kr. (primært pga. at visse budgetposter, fx medlemskaber, kurser, konferencer, uddannelse og arbejdstøj, er fjernet helt). Budgettet indeholder også, at der er ca. 20 fuldtidsmedarbejdere færre end i 2022.

Budget 2023 bygger således på en lang række forudsætninger, som ingen ved holder eller ej – 2023 bliver et usikkert år. Derfor er der en risiko for, at økonomien forværres, og det negative resultat bliver større.

Så markante besparelser på især personaleområdet kan ikke ske uden negative konsekvenser. Det bliver en stor udfordring både at fastholde nuværende medarbejdere og tiltrække nye medarbejdere. Ligeledes er BIOFOS' muligheder for at udvikle sig stort set fjernet, og vores hidtidige indflydelse i branchen som helhed er i fare. Derfor er det uholdbart med så markante besparelser i længden, og selv om de grundlæggende forhold som miljø og forsynings-sikkerhed næppe sættes over styr i 2023, vil besparelserne få negative konsekvenser i et hidtil uset omfang.

Det skal derfor understreges meget kraftigt, at så markante besparelser efter vores bedste vurdering ikke bør fortsætte videre i 2024, da det kan sætte især vores miljøpræstationer, forsynings-sikkerhed og personalesituation over styr.

Det ændrer imidlertid ikke ved, at det forventede negative resultat i 2023 er en nødvendig konsekvens af den nuværende økonomiske situation (herunder et forventet underskud i 2022), fremtidsudsigterne for 2023 og vores dårlige rammebetingelser i den økonomiske regulering. Vi fremlægger derfor budget 2023 på trods af ovenstående vurdering, fordi vi ønsker at agere proaktivt og hensigtsmæssigt i tide, og grundlæggende fordi vi vil sikre et for-svarligt kapitalberedskab i BIOFOS i 2023.

3. Baggrund

BIOFOS modtog i oktober Forsyningssekretariatets statusmeddelelse om den økonomiske ramme for 2023, dateret 3. oktober 2022, for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og for Spildevandscenter Avedøre A/S.

De regulatoriske effektiviseringskrav følger af tabel 1 nedenfor.

Tabel 1: Regulatoriske effektiviseringskrav og prisudvikling 2023

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Generel effektivisering, drift (2,0 %)	-3.211	-1.196
Generel effektivisering, anlæg (0,28 %)	-2.551	-849
Individuel effektivisering (2,0 %)	-6.388	
Individuel effektivisering (0,89 %)		-1.025
Prisudvikling (0,33 %)	1.065	378

Tabel 2 viser den regulatoriske økonomiske ramme – udmeldt af Forsyningssekretariatet – og de udmeldte reguleringer i den forbindelse.

Tabel 2: Økonomisk ramme 2023 – inkl. reguleringer

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Varige tillæg, drift	0	0
Varige tillæg, anlæg	457	0
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	-9.820	-5.500
Økonomisk ramme 2023 i alt	348.111	116.466

I lighed med budgettet for 2022 er produktion af energi indregnet som en hovedaktivitet og inkluderet i indtægtsrammerne. Det betyder, at indtægter for salg af energi bliver fratrukket den økonomiske ramme ved takstberegningen.

3.1. BIOFOS Holding A/S

Nedenstående tabel 3 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2023 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelige sammenligningstal fra 2022 i BIOFOS Holding A/S.¹

Tabel 3: Budgetteret resultat 2023 i BIOFOS Holding A/S

1.000 kr.	2022	2023	Ændring	Ændring i %
<i>Omsætning total</i>	489.242	477.647	-11.595	-2,4 %
Produktionsomkostninger	266.252	316.199	+49.947	+18,8 %
Administrationsomkostninger	33.637	21.827	-11.810	-35,1 %
Nettofinansielle omkostninger	775	9.620	+8.845	+1.141,3 %
Afskrivninger	141.969	144.754	+2.785	+2,0 %
<i>Omkostninger total</i>	442.633	492.400	+49.767	+11,2 %
Årets resultat	46.609	-14.753	-61.362	-131,7 %

¹ Lig med de konsoliderede tal for de tre selskaber: BIOFOS A/S (serviceselskabet), BIOFOS Lynettefællesskabet A/S (Renseanlæg Lynetten og Damhusåen) og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S (Renseanlæg Avedøre).

3.1.1. Omsætning

Som det ses af tabel 3, er den budgetterede omsætning faldet i forhold til 2022. Det skyldes primært nedsættelse af den økonomiske ramme for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S fra 2022 til 2023. Den økonomiske ramme for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er trods effektivisering på ca. 11 mio. kr. numerisk det samme. Det skyldes en opskrivning i de ikke-påvirkelige omkostninger (IPO).

3.1.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 3. Den væsentligste ændring er forklaret i nedenstående tabel 4.

Tabel 4: Ændringer i budgetterede omkostninger 2022 til 2023 – forklaret

1.000 kr.	2022	2023	Forklaring
Produktionsomkostninger	266.252	316.199	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S genererer den største andel af stigningen.

Den væsentligste enkeltårsag til produktionsomkostningernes udvikling kan forklares med kraftigt øgede omkostninger til energi, specielt el, svarende til en stigning på 48,6 mio. kr. og skyldes stigende el-priser, idet der forventes et mindre el-forbrug på ca. 3,7 mio. kWh i forhold til 2022.

Alle medarbejdere aflønnes gennem BIOFOS A/S, og omkostningerne viderefaktureres til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Antallet af fuldtidsmedarbejdere ved udgangen af 2023 forventes at være 175, hvilket er et gennemsnitstal, der inkluderer elever og lærlinge m.fl., og ca. 20 fuldtidsmedarbejdere færre end i budget 2022.

Faldet i antal fuldtidsmedarbejdere skyldes ansættelses- og genbesætningstop på stillinger, der ikke er kategoriseret som kritiske funktioner. Dette er med baggrund i den økonomiske situation, som BIOFOS er i bl.a. grundet de høje energipriser.

Tabel 5: Ressourceallokering i BIOFOS-koncernen

1.000 kr.	2022	2023
Driftsomkostninger	89.412	84.534
Anlægsomkostninger	37.366	40.827

3.1.3. Nettofinansielle poster

Der er budgetteret med en markant stigning i de nettofinansielle poster (summen af finansielle indtægter og finansielle omkostninger) i forhold til 2022, da vi, pga. de øgede investeringer, jf. udbygningsplanen, forventer en låneoptagelse på 280 mio.kr. i starten af 2023.

3.1.4. Afskrivninger

Niveauet for afskrivninger i 2023 forventes at ligge på et højere niveau end i 2022. Niveauet for afskrivninger hænger sammen med afslutning og aktivering af anlægsprojekter. Grundet de store investeringer vedrørende udbygningsplanen i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S forventes en stor stigning i aktivering af anlægsprojekter i 2023, hvilket medfører en stigning i afskrivninger. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S forventes et mindre fald i afskrivninger grundet fuldt ud afskrevet aktiver.

3.1.5. Resultat

Der budgetteres med et koncernresultat på -14,8 mio. kr. Fordelingen af koncernresultatet på koncernens tre selskaber ses af nedenstående tabel 6.

Tabel 6: Resultatfordeling i BIOFOS-koncernen

1.000 kr.	2022	2023
BIOFOS A/S (serviceselskab)	23	80
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	37.227	-1.056
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	9.360	-13.776
BIOFOS-koncernen	46.609	-14.753

Afvigelsen fra 2022 til 2023 skyldes primært øgede omkostninger til bl.a. el-forbrug og kemikalier samt et fald i omsætningen.

3.2. BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

Nedenstående tabel 7 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2023 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelig sammenligningstal fra 2022 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S.

Tabel 7: Budgetteret resultat 2023 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

1.000 kr.	2022	2023	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	354.738	357.431	+2.693	+0,8 %
Produktionsomkostninger	198.385	230.352	+31.967	+16,1 %
Administrationsomkostninger	18.165	13.186	-4.979	-27,4 %
Nettofinansielle omkostninger	2.700	11.228	+8.528	+315,8 %
Afskrivninger	98.262	103.721	+5.459	+5,6 %
Omkostninger total	317.511	358.487	+40.975	+12,9 %
Årets resultat	37.227	-1.056	-38.282	-102,8 %

3.2.1. Omsætning

Væsentligste ændringer i omsætningselementer fra 2022 til 2023 er kommenteret i tabel 8.

Tabel 8: Ændringer i budgetteret omsætning 2022 og 2023 - forklaret

1.000 kr.	2022	2023	Forklaring
Vandafledningsbidrag	322.213	326.103	Andelen til takstopkrævning, som består af Totexrammen fratrukket salg af energi
Salg af fjernvarme, gas og el	22.705	21.500	Fald i salg af fjernvarme, gas og el pga. forventet mindre mængder i 2023 i forhold til 2022. Derudover et forsigtigt niveau i forhold til enhedspriserne.

3.2.2. Omkostninger

De væsentligste ændringer i omkostningerne fra 2022 til 2023 forklares i tabel 9.

Tabel 9: Ændringer i budgetterede omkostninger 2022 til 2023 – forklaret

1.000 kr.	2022	2023	Forklaring
Produktionsomkostningerne	198.198	230.352	Skyldes særligt øgede omkostninger til energi (stigende enhedspriser).
Afskrivninger	98.262	103.722	Se forklaringen under afsnit 3.1.4.

3.2.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2023 for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er -1,1 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 7 i afsnit 3.2. ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2022 til 2023 kan primært henføres til øget el-forbrug, jf. afsnit 3.1.2. ovenfor.

3.2.4. Takst for 2023

På bestyrelsesmødet i september 2022 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster for 2023.

I september 2022 var de budgetterede vandmængder på 44,9 mio. m³. I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt, hvorfor taksten bliver, som det fremgår af nedenstående tabel 10. Den endelig takst bliver 0,02 kr./m³ højere end estimeret i september 2022. Dette skyldes en lille ændring i budgetteret anden omsætning.

Tabel 10: Takstudviklingen 2018-2023 (endelig takst)

Takst	2018	2019	2020	2021	2022	Estimeret 2023	Endelig 2023	Ændring i % 2022-2023
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	7,36	7,36	7,56	8,08	7,18	7,25	7,27	1,3 %
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst, jf. regulering)	7,80	8,16	7,63	8,56	7,78	7,76	7,76	-0,3 %

Det indstilles, at bestyrelsen beslutter om takstopkrævningen skal følge opkrævet/budget eller den maksimale takst. Beslutningen vil have betydning for den kortsigtede likviditetsstyring.

3.3. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

Nedenstående tabel 11 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2023 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelig sammenligningstal fra 2022 for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S.

Tabel 11: Budgetteret resultat 2023 i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

1.000 kr.	2022	2023	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	130.514	120.166	-10.348	-7,9 %
Produktionsomkostninger	73.135	90.023	+16.888	+23,1 %
Administrationsomkostninger	6.237	4.494	-1.743	-28,0 %
Nettofinansielle indtægter	1.925	1.608	-317	-16,5 %
Afskrivninger	43.707	41.033	-2.674	-6,1 %
Omkostninger total	121.154	133.942	+12.788	+10,6 %
Årets resultat	9.360	-13.776	-23.136	-247,2 %

3.3.1. Omsætning

Faldet i omsætning fra 2022 til 2023 skyldes et fald i den økonomiske ramme på 10,8 mio. kr. fra 2022 til 2023.

3.3.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 11. De væsentligste ændringer fra 2022 til 2023 forklares i nedenstående tabel 12.

Tabel 12: Ændringer i budgetterede omkostninger 2022 til 2023 – forklaret

1.000 kr.	2022	2023	Forklaring
Produktionsomkostninger	73.135	90.023	Skyldes særligt øgede omkostninger til energi (stigende enhedspriser)
Afskrivninger	43.707	41.033	Se forklaringen under afsnit 3.1.4.

3.3.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2023 er -13,8 mio. kr. og dermed omkring 23,1 mio. kr. mindre end 2022, hvilket fremgår af tabel 11 i afsnit 3.3. ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2022 til 2023 skyldes de øgede omkostninger til bl.a. el-forbrug.

3.3.4. Takst for 2023

På bestyrelsesmødet i september 2022 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster.

I september 2022 var de forventede vandmængder på 13,1 mio. m³ svarende til de senest realiserede debiterede vandmængder (2021). I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt, hvorfor taksten bliver, som det fremgår af nedenstående tabel 13. Den endelige takst bliver 0,26 kr./m³ lavere end estimeret i september 2022. Dette skyldes en ændring i mængden af den budgetteret salg af gas.

Tabel 13: Takstudviklingen 2018-2023 (endelig)

Takst	2018	2019	2020	2021	2022	Estimeret 2023	Endelig 2023	Ændring i % 2022-2023
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	7,38	7,53	7,65	7,56	7,64	7,20	6,94	-9,2 %
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst, jf. regulering)	8,97	9,33	9,35	9,81	9,72	8,90	8,90	-8,4 %
Regnvandsbidrag (kr./m ³)	1,80	1,30	1,30	1,63	1,63	1,63	1,63	0,0 %

Det indstilles, at bestyrelsen beslutter om takstopkrævningen skal følge opkrævet/budget eller den maksimale takst. Beslutningen vil have betydning for den kortsigtede likviditetsstyring.

Bilag

1. Resultatopgørelse 2023
2. Balance 2023
3. Pengestrømsopgørelse 2023
4. Økonomisk ramme for 2023

BIOFOS koncern

Budget 2023

BIOFOS



Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern		BIOFOS A/S		BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S	
	Budget 2022 TDKK	Budget 2023 TDKK	Budget 2022 TDKK	Budget 2023 TDKK	Budget 2022 TDKK	Budget 2023 TDKK	Budget 2022 TDKK	Budget 2023 TDKK
Nettoomsætning	489.242	477.647	744.401	873.901	354.738	357.431	130.514	120.166
Produktionsomkostninger	(266.683)	(316.199)	(710.841)	(851.915)	(198.385)	(230.351)	(73.198)	(90.023)
Bruttoresultat	222.559	161.448	33.560	21.986	156.353	127.080	57.316	30.143
Administrationsomkostninger	(33.207)	(21.827)	(31.540)	(21.234)	(18.165)	(13.186)	(6.175)	(4.494)
Resultat af primær drift	189.353	139.621	2.020	752	138.188	113.894	51.142	25.649
Nettofinansielle omkostninger	(775)	(9.620)	(175)	(590)	(2.700)	(11.228)	1.925	1.608
Resultat efter finansielle omkostninger	188.578	130.001	1.845	162	135.488	102.666	53.067	27.257
Afskrivninger	(141.969)	(144.754)	(1.823)	(82)	(98.262)	(103.722)	(43.707)	(41.033)
Resultat før skat	46.609	(14.753)	23	80	37.227	(1.056)	9.360	(13.776)
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	46.609	(14.753)	23	80	37.227	(1.056)	9.360	(13.776)

BIOFOS koncern

BIOFOS



Budget 2023

Balance

	BIOFOS Koncern BUDGET 2022 TDKK	BIOFOS Koncern BUDGET 2023 TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	694.661	730.719
Produktionsanlæg og maskiner	2.074.373	2.124.610
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.793	31.900
Materielle anlægsaktiver under opførelse	483.133	638.111
Anlægsaktiver i alt	3.259.961	3.525.340
Varebeholdninger	15.109	17.502
Tilgodehavender	170.243	236.988
Værdipapirer	169.787	224.192
Likvide beholdninger	29.357	600
Omsætningsaktiver i alt	384.496	479.282
Aktiver i alt	3.644.457	4.004.622
Passiver		
Virksomhedskapital	(500.500)	(500.500)
Overkurs ved emission	(2.540.168)	(2.540.168)
Overført over-/underskud primo	(258.360)	(344.426)
Periodens resultat	(46.609)	14.753
Egenkapital	(3.345.637)	(3.370.341)
Hensatte forpligtelser	(49.797)	(8.437)
Langfristede gældsforpligtelser	(177.066)	(418.938)
Kortfristede gældsforpligtelser	(71.956)	(206.906)
Passiver i alt	(3.644.457)	(4.004.622)

BIOFOS koncern



Budget 2023

Pengestrømsopgørelse

	BIOFOS Koncern Budget 2022 TDKK	BIOFOS Koncern Budget 2023 TDKK
Resultat af primær drift	189.353	139.621
Ændring i over/underdækning	(15.320)	15.320
Ændringer i arbejdskapital	(75.295)	(30.924)
Pengestrømme vedrørende primær drift	98.738	124.017
Modtagne finansielle indtægter	6.300	2.300
Betalte finansielle omkostninger	(7.075)	(11.920)
Pengestrømme vedr. drift	97.963	114.397
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(449.170)	(535.000)
Pengestrømme vedr. investeringer	(449.170)	(535.000)
Afvikling lånefinansiering	(9.429)	259.102
Pengestrømme vedrørende finansiering	(9.429)	259.102
Ændring i likvider	(360.636)	(161.501)
Likvider primo	554.671	386.293
Likvider Ultimo	194.034	224.792
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	24.247	600
Værdipapirer	169.787	224.192
Likvider ultimo	194.034	224.792

BIOFOS koncern

Budget 2023

BIOFOS



Økonomiske rammer

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	Budget 2023	ØR 2023	Budget 2023	ØR 2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	201.657	147.551	79.280	56.952
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	475.626	159.700	92.192	54.927
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	41.881	50.680	15.237	10.087
Totalomkostninger	719.164	357.931	186.709	121.966

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen