



Bestyrelsesmøde 9. juni 2023

1. juni 2023

Pkt. 5. Rapportering for 1. kvartal 2023

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2023 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balancer, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. kvartal 2023 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 124,7 mio. kr., hvilket er 5,0 mio. kr. højere end budgetteret for 1. kvartal 2023. Afvigelsen kan fortrinsvis henføres til en større omsætning på salg af gas på 6,1 mio. kr. Afvigelsen anses for at være midlertidig, da denne omsætning vil indgå i beregningen af over-/underdækningen for året.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 76,8 mio. kr., hvilket er 6,3 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelserne skyldes primært, at el-omkostninger er faldet grundet lavere priser i forhold til de kendte satser, der var gældende ved budgetlægningen i efteråret 2022. Det samlede el-forbrug i kWh ligger nogenlunde på budget, så afvigelsen kan fortrinsvis henføres til ændring i priserne. Afvigelsen for 1. kvartal forventes at være permanent, men dette vil naturligvis afhænge af el-priserne resten af året.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 6,8 mio. kr., hvilket er 0,8 mio. kr. under budget. Afvigelsen er ikke væsentlig.

2.4 Prisreguleringer

I 1. kvartal i 2023 har BIOFOS fået én ekstraordinær prisstigning, som er i proces, men forventes afvist. Selvom BIOFOS modtager færre ekstraordinære prisstigninger, viser markedet fortsat store stigninger på de forskellige indekser. Dette vil naturligvis påvirke kontraktøkonomien ved de årlige prisreguleringer.

Nettoprisindeks, der dækker en række af BIOFOS' kontrakter, viste et lille fald i december, som vendte igen i januar og februar. Indekset viser også et lille fald i marts.

For uorganiske kemikalier, bl.a. jernklorid, der viste stigninger på op til 109,8 % i september sidste år, viser fortsat en stigning dog i væsentlig mindre grad. I februar så vi en stigning på 28,6 % sammenlignet med februar året før og ser en stigning på 8,9 % i marts sammenlignet med året før. Stigningen i marts er den tætteste på den normale stigning set i de sidste 1½ år.

	2023M01	2023M02	2023M03
Ændring i forhold til samme måned året før (pct.)			
28 Uorganiske kemikalier	26,6	28,6	8,9

2.5. Afskrivninger

Afskrivningerne er 3,1 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 underforbrug i årets løb.

Status 1. kvartal 2023 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Antal projekter	32	6
Budget 2023	30.000 t.kr.	12.000 t.kr.
Forbrugt 1. kvartal 2023	7.470 t.kr.	156 t.kr.

Det er forventningen, at det, der er budgetlagt i 2023 på rammeprojekterne, også anvendes.

2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 7,0 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes dels større udbytter på værdipapirer end budgetteret for 1. kvartal 2023 og dels lavere renteudgifter på anlægslånet end budgetteret, idet byggekreditten endnu ikke er fuldt udnyttet. Afvigelsen kan desuden henføres til en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på 2,7 mio. kr. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab.

I lighed med hele 2022 er de finansielle markeder kendetegnet ved store udsving. Da BIOFOS indregner værdipapirer til kursværdi på statusdagen (her 31. marts 2023), 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.

Afviselserne på udbytter på værdipapirer og renteudgifter på anlægslån i 1. kvartal anses for at være permanente.

2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 1. kvartal et overskud på 12,0 mio. kr. mod et budgetteret underskud på 9,9 mio. kr. Forklaringer til denne afvigelse er medtaget under ovenstående punkter.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 33,7 % i forhold til den samlede ramme for 2023 med et underforbrug i forhold til det periodiserede budget, hvilket bl.a. skyldes færre omkostninger til forbrug af el. Dette anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 18,9 mio. kr. og svarer til 31,1 % af den samlede ramme for 2023 med et overforbrug i forhold til det periodiserede budget, som skyldes, at årsreguleringen på spildevandsafgifter indregnes i 1. kvartal. Dette anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

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 77,9 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 5,7 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 2023
2. Balance for 1. kvartal 2023
3. Pengestrømsopgørelse for 1. kvartal 2023
4. Reguleringsregnskab for 1. kvartal 2023

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2023



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	119.730	124.697	4.967	231.552	163.090	-68.462	89.486	94.104	4.618	30.244	29.529	-715
Produktionsomkostninger	-83.099	-76.817	6.282	-217.936	-156.090	61.846	-64.409	-56.015	8.394	-26.814	-19.756	7.058
Bruttoresultat	36.631	47.880	11.249	13.616	7.000	-6.616	25.077	38.089	13.012	3.430	9.773	6.343
Administrationsomkostninger	-7.554	-6.800	754	-7.368	-6.810	558	-4.122	-5.243	-1.121	-1.389	-1.728	-339
Resultat af primær drift	29.077	41.080	12.003	6.248	190	-6.058	20.955	32.846	11.891	2.041	8.045	6.004
Nettofinansielle omkostninger	-2.763	4.266	7.029	-148	-163	-15	-3.039	1.780	4.819	276	2.649	2.373
Resultat efter finansielle omkostninger	26.314	45.346	19.032	6.100	27	-6.073	17.916	34.626	16.710	2.317	10.694	8.377
Afskrivninger	-36.189	-33.064	3.125	-20	-24	-4	-25.930	-22.906	3.024	-10.258	-10.134	124
Resultat før skat	-9.875	12.282	22.157	6.080	3	-6.077	-8.014	11.720	19.734	-7.941	560	8.501
Skat	0	-261	-261	0	0	0	0	-138	-138	0	-123	-123
Periodens resultat	-9.875	12.021	21.896	6.080	3	-6.077	-8.014	11.582	19.596	-7.941	437	8.378

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2023

Balance



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2023	REAL Q1 2023
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	730.719	718.433
Produktionsanlæg og maskiner	2.124.610	1.988.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.900	5.579
Materielle anlægsaktiver under opførelse	638.110	530.848
Anlægsaktiver i alt	3.525.339	3.243.091
Varebeholdninger	17.502	19.251
Tilgodehavender	236.988	158.749
Værdipapirer	224.192	344.668
Likvide beholdninger	600	25.887
Omsætningsaktiver i alt	479.282	548.555
Aktiver i alt	4.004.621	3.791.646
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-344.426	-341.675
Periodens resultat	14.753	-12.021
Egenkapital	-3.370.341	-3.394.364
Hensatte forpligtelser	-8.436	-9.376
Langfristede gældsforpligtelser	-418.938	-264.976
Kortfristede gældsforpligtelser	-206.906	-122.929
Passiver i alt	-4.004.621	-3.791.646

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2023



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2023 TDKK	Realiseret Q1 2023 TDKK
Resultat af primær drift	139.621	41.080
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(3.830)
Ændringer i arbejdskapital	(284)	22.094
Pengestrømme vedrørende primær drift	124.017	59.344
Modtagne finansielle indtægter	2.300	5.633
Betalte finansielle omkostninger	(11.920)	(1.367)
Pengestrømme vedr. drift	114.397	63.610
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(535.000)	(80.062)
Pengestrømme vedr. investeringer	(535.000)	(80.062)
Optagelse/Afvikling af lånefinansiering	259.102	77.604
Pengestrømme vedrørende finansiering	259.102	77.604
Ændring i likvider	(161.501)	61.152
Likvider primo	386.293	309.403
Likvider Ultimo	224.792	370.555
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	600	25.887
Værdipapirer	224.192	344.668
Likvider ultimo	224.792	370.555

BIOFOS koncern

BIOFOS



Realiseret Q1 2023

Økonomisk ramme

I hele 1.000 kr.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	56.890	50.345	147.551	24.193	18.518	56.952
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	123.489	77.882	159.700	23.475	5.740	54.927
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	11.640	14.655	50.680	4.009	4.213	10.087
Totalomkostninger	192.019	142.882	357.931	51.677	28.471	121.966

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen