



## Bestyrelsesmøde 26. marts 2021

18. marts 2021

### Pkt. 5. Rapportering for 2020

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 2020 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse og økonomisk regulering for BIOFOS-koncernen for 2020 er vedlagt.

#### 2.1 Årets resultat

Koncernregnskabet for 2020 udviser et overskud på 63,5 mio. kr., hvilket skal sammenholdes med et budgetteret overskud for 2020 på 20,6 mio. kr. Realiseret resultat for året sammenholdt med budgetteret resultat for året fremgår af nedenstående tabel 1 for koncernens selskaber.

**Tabel 1: Realiseret contra budgetteret 2020 – fordelt på selskaber**

| Årsrapporter 2020 i BIOFOS koncernen i t.kr.    | Budget | Årets resultat | Afvigelse |
|-------------------------------------------------|--------|----------------|-----------|
| BIOFOS koncernregnskab inkl. BIOFOS Holding A/S | 20.643 | 63.481         | -42.838   |
| BIOFOS A/S                                      | 19     | 46             | -27       |
| BIOFOS Lynettefællesskabet A/S                  | 11.195 | 40.654         | -29.459   |
| BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S            | 9.429  | 6.804          | 2.625     |

Sammenholdt med budgettet er resultatet især påvirket af fire faktorer:

1. Væsentligt lavere administrationsomkostninger end budgetteret
2. Væsentligt lavere afskrivninger end budgetteret
3. Væsentligt højere finansielle indtægter end budgetteret
4. Indtægtsført et skatteaktiv på ca. 16 mio. kr.

Alle faktorerne hænger sammen med den væsentlige og uforudsete situation, der opstod omkring og i kølvandet på COVID-19 pandemien – fra og med marts 2020.

Afvigelsen mellem realiseret og budgettet kan på koncernniveau specificeres som nedenstående tabel 2:

**Tabel 2: budget contra realiseret – specificeret**

| t.kr.                                | Budget           | Realiseret       | Afvigelse     | Afvigelse i pct. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Nettoomsætning                       | 503.306          | 507.553          | 4.247         | 0,84             |
| <i>Produktionsomkostninger</i>       | <i>(233.641)</i> | <i>(256.949)</i> | <i>23.308</i> | <i>9,07</i>      |
| <i>Administrationsomkostninger</i>   | <i>(27.761)</i>  | <i>(20.420)</i>  | <i>-7.341</i> | <i>-35,95</i>    |
| <i>Afskrivninger</i>                 | <i>(216.722)</i> | <i>(174.529)</i> | <i>42.193</i> | <i>24,18</i>     |
| <i>Nettofinansielle omkostninger</i> | <i>(4.539)</i>   | <i>3.267</i>     | <i>7.806</i>  | <i>238,93</i>    |
| <i>Skat af årets resultat</i>        | <i>0</i>         | <i>4.559</i>     | <i>4.559</i>  | <i>n/a</i>       |
| <b>SUM</b>                           | <b>20.643</b>    | <b>63.481</b>    | <b>42.838</b> |                  |

De væsentligste afvigelser (kursiv) beskrives i de efterfølgende afsnit.

## 2.2 Produktionsomkostninger

Koncernen har i 2020 realiseret produktionsomkostninger i størrelsesordenen 256,9 mio. kr. Dette er ca. 23 mio. kr. større end budgettet på 233,6 mio. kr.

Afvigelsen kan overordnet forklares ved, at driftsfolkene ikke i det omfang, det var forudsat i forbindelse med budgetlægningen har arbejdet med udbygningsplanen, grundet manglende udledningstilladelse. Det betyder, at i stedet for, at lønomkostningen indregnes som igangværende arbejder, så påvirkes omkostningsniveauet via resultatopgørelsen. Dertil kommer, at selskaberne har afholdt større omkostninger til afgifter end forudsat i forbindelse med tilblivelsen af budgettet for 2020.

## 2.3 Administrationsomkostninger

Realiserede administrationsomkostninger udgør 20,4 mio. kr., hvilket er mindre end budgettet på 27,8 mio. kr.

At koncernen har haft en pæn afvigelse på administrationsomkostninger, kan primært forklares – som også nævnt i økonomirapporteringen for 3. kvartal 2020 – med, at administrationen i 2020 har kørt på "vågeblus" på grund af COVID-19 foranstaltninger – både i BIOFOS og i samfundet generelt.

## 2.4 Afskrivninger

Afskrivninger er realiseret med 174,5 mio. kr., hvilket er væsentligt mindre end budgettet på 216,7 mio. kr.

Den væsentligste årsag til denne afvigelse er, at koncernen ikke har lykkedes med at afslutte projekter som oprindeligt forudsat ved budgetlægning for 2020. Af de største kan nævnes: Rådetanke, VARGA-projektet og ny forafvander. Disse projekter forventes afsluttet i 2021.

## 2.5 Nettofinansielle omkostninger

De nettofinansielle omkostninger udgør i 2020 en indtægt på 3,3 mio. kr. mod en budgetteret omkostning på 4,5 mio. kr.

Der har i løbet af 2020 været en del uro på de finansielle markeder, hvilket skyldes pandemien (COVID-19). BIOFOS indkasserede et forholdsvis stort urealiseret kurstab i 1. kvartal. Dette kurstab vendtes langsomt til en pæn kursgevinst i løbet af 2.-4. kvartal som følge af den generelle udvikling på de finansielle markeder.

BIOFOS spekulerer ikke i værdipapirer, men placerer løbende overskydende likviditet med henblik på finansiering af kommende anlægsprojekter.

## **2.6 Skat**

Skat af ordinært resultat for koncernen er realiseret med en indtægt på 4,6 mio. kr. Dette skyldes indregning af et skatteaktiv (udskudt skat) fra tidligere år vedr. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S, som ikke forventes udnyttet, og derfor udelukkende indregnet i koncernregnskabet. Der budgetteres ikke med skat, hvorfor indregning giver en afvigelse mellem budgetteret og realiseret.

## **3. Økonomiske rammer**

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er underlagt vandsektorloven og får udmeldt økonomiske rammer. Samlet set har begge selskaber holdt sig under sin respektive økonomiske ramme.

### **3.1 Indirekte produktionsomkostninger (IPO)**

Som det fremgår af bilaget, har realiseret IPO overskredet både budgetteret og den økonomiske ramme for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S.

For BIOFOS Lynettefællesskabet A/S gælder, at overskridelsen i forhold til den økonomiske ramme skyldes indregning af udskudt skat, mens overskridelsen i forhold til det budgetterede består af en kombination heraf og øgede omkostninger til afgifter, i øvrigt også omtalt under punkt 2.2 ovenfor. Som det er indeholdt i reguleringen, så bliver IPO ikke pålagt effektiviseringskrav, som det er tilfældet med de faktiske driftsomkostninger.

For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S gælder, at det primært er øgede omkostninger til afgifter, der medfører, at IPO ender godt 8 mio. kr. over budget og knap 2,5 mio. kr. over den økonomiske ramme for IPO.

### **3.2 CAPEX**

CAPEX-omkostninger dækker over omkostninger til igangværende arbejder på anlægsprojekter, afdrag på langfristet gæld samt finansielle omkostninger.

Som det fremgår af bilaget, har selskaberne i 2020 langt fra lykkedes med at udnytte CAPEX-rammen. Her er – hen over året – oparbejdet overskudslikviditet i begge selskaber – både i forhold til budgettet og i forhold til den økonomiske ramme.

Den største enkeltårsag til denne afvigelse er – som også nævnt under punkt 2.4 ovenfor – lavere aktivitet på anlægsprojekter, end forventet ved udarbejdelse af budget og investeringsplan. Det er forventningen, at en del af de aktiviteter, der blev udskudt eller kørte på nedsat hastighed i 2020, rammer de realiserede tal – og dermed også de økonomiske rammer - med fuld styrke i 2021 og de efterfølgende år.

## **Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2020
2. Økonomisk ramme for 2020

## BIOFOS koncern

Realiseret 2020

BIOFOS



## Resultatopgørelse

|                                                | BIOFOS Koncern * |                |                | BIOFOS A/S    |               |              | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                |                | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S |               |              |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                | Budget 2020      | Realiseret     | Afvigelse      | Budget 2020   | Realiseret    | Afvigelse    | Budget 2020                    | Realiseret     | Afvigelse      | Budget 2020                          | Realiseret    | Afvigelse    |
|                                                | TDKK             | TDKK           | TDKK           | TDKK          | TDKK          | TDKK         | TDKK                           | TDKK           | TDKK           | TDKK                                 | TDKK          | TDKK         |
| Nettoomsætning                                 | 503.306          | 507.553        | -4.247         | 441.348       | 430.397       | 10.951       | 370.201                        | 367.489        | 2.712          | 133.105                              | 132.498       | 607          |
| Produktionsomkostninger                        | -233.641         | -256.949       | 23.308         | -409.439      | -408.343      | -1.096       | -175.755                       | -183.076       | 7.321          | -65.504                              | -73.087       | 7.583        |
| <b>Bruttoresultat</b>                          | <b>269.665</b>   | <b>250.604</b> | <b>19.061</b>  | <b>31.909</b> | <b>22.054</b> | <b>9.855</b> | <b>194.446</b>                 | <b>184.413</b> | <b>10.033</b>  | <b>67.602</b>                        | <b>59.411</b> | <b>8.191</b> |
| Administrationsomkostninger                    | -27.761          | -20.420        | -7.341         | -29.819       | -20.083       | -9.736       | -15.061                        | -11.500        | -3.561         | -5.102                               | -4.069        | -1.033       |
| <b>Resultat af primær drift</b>                | <b>241.904</b>   | <b>230.184</b> | <b>11.720</b>  | <b>2.090</b>  | <b>1.971</b>  | <b>119</b>   | <b>179.385</b>                 | <b>172.913</b> | <b>6.472</b>   | <b>62.500</b>                        | <b>55.342</b> | <b>7.158</b> |
| Nettofinansielle omkostninger                  | -4.539           | 3.267          | -7.806         | 0             | -82           | 82           | -6.039                         | -428           | -5.611         | 1.500                                | 3.777         | -2.277       |
| <b>Resultat efter finansielle omkostninger</b> | <b>237.365</b>   | <b>233.451</b> | <b>3.914</b>   | <b>2.090</b>  | <b>1.889</b>  | <b>201</b>   | <b>173.347</b>                 | <b>172.485</b> | <b>862</b>     | <b>64.000</b>                        | <b>59.119</b> | <b>4.881</b> |
| Afskrivninger                                  | -216.722         | -174.529       | -42.193        | -2.071        | -1.849        | -222         | -162.152                       | -120.366       | -41.786        | -54.571                              | -52.315       | -2.256       |
| <b>Resultat før skat</b>                       | <b>20.643</b>    | <b>58.922</b>  | <b>-38.279</b> | <b>19</b>     | <b>40</b>     | <b>-21</b>   | <b>11.195</b>                  | <b>52.119</b>  | <b>-40.924</b> | <b>9.429</b>                         | <b>6.804</b>  | <b>2.625</b> |
| Skat                                           | 0                | 4.559          | 0              | 0             | 6             | 0            | 0                              | -11.465        | 0              | 0                                    | 0             | 0            |
| <b>Periodens resultat</b>                      | <b>20.643</b>    | <b>63.481</b>  | <b>-42.838</b> | <b>19</b>     | <b>46</b>     | <b>-27</b>   | <b>11.195</b>                  | <b>40.654</b>  | <b>-29.459</b> | <b>9.429</b>                         | <b>6.804</b>  | <b>2.625</b> |

\* inkl. modervirksomhedens resultatopgørelse ekskl. indtægter fra kapitalandelene, men præsenteres ikke separat.

# BIOFOS koncern

Realiseret 2020

## Økonomisk ramme

BIOFOS



|                                           | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                |                | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S |                |                |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                           | Budget                         | Realiseret     | ØR             | Budget                               | Realiseret     | ØR             |
|                                           | TDKK                           | TDKK           | TDKK           | TDKK                                 | TDKK           | TDKK           |
| OPEX INKL. MOGS & ENERGI                  | 159.149                        | 154.017        | 159.203        | 60.516                               | 58.990         | 60.538         |
| CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER | 95.597                         | 94.720         | 167.461        | 86.800                               | 32.791         | 58.049         |
| IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)       | 31.666                         | 52.027         | 43.935         | 10.089                               | 18.166         | 15.853         |
| <b>Totalomkostninger</b>                  | <b>286.412</b>                 | <b>300.764</b> | <b>370.599</b> | <b>157.405</b>                       | <b>109.947</b> | <b>134.440</b> |

*I BIOFOS Lynettefællesskabet er realiseret inkl. udskudt skat indregnet pr. 31.12.2020, men vil ikke medføre øget økonomisk ramme i efterfølgende år.  
For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er realiseret inkl. opkrævet afgifter for perioden 2018-2020 vedrører afgiftssagen vedr. forbrænding af slam.*