



Bestyrelsesmøde 6. oktober 2023

28. september 2023

Pkt. 5. Økonomisk rapportering for 1. halvår 2023

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 1. halvår 2023 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. halvår 2023 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 241,9 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. højere end budgetteret for 1. halvår 2023. Afvigelsen skyldes fortrinsvis en øget omsætning af el, gas og fjernvarme på ca. 3 mio.kr. En del af den øgede omsætning bliver ultimo året reguleret ved opgørelsen af over-/underdækning.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 142,9 mio. kr., hvilket er 18,2 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelserne skyldes primært, at el-omkostninger er faldet markant i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 22,7 mio. kr., kan hovedsagelig henføres til de lavere enhedspriser.

Omkostningen til kemikalier er samtidig steget ca. 3,5 mio.kr. i forhold til budgettet, hvilket dels kan henføres til de stigende priser som omtalt under 2.4. Prisreguleringer, og dels en midlertidig øget dosering af kemikalier for at undgå driftsproblemer, mens udbygningsfasen pågår.

Spildevandsomkostninger er steget med 2,1 mio. kr., hvilket dels skyldes meget nedbør og dels et forhøjet N.

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 12,5 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. højere budgettet. Afvigelsen anses ikke for væsentlig.

2.4. Prisudvikling

Slutningen af det 1. halvår 2023 viste et fald eller minimale stigninger i den procentvise ændring i prisindekserne sammenlignet med samme måned eller kvartal året før. Denne udvikling er dog vendt igen i 2. halvår, hvor indekserne igen viser stigninger på 1-1,5 pct. pr. måned. Seneste udvikling kan føre til større procentvise prisændringer sammenlignet med samme måned eller kvartal året før. Dette kan resultere i dyrere kontrakter end forventet og potentielt en stigning i meddelelser om akutte prisstigninger fra leverandører uden formelle aftaler.

Udviklingen bliver monitoreret nøje af afdelingen for indkøb og udbud.

2.5. Afskrivninger

Afskrivningerne er 6,3 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. halvår 2023 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Antal projekter	43	16
Budget 2023	30.000 t.kr.	12.000 t.kr.
Forbrugt 1. halvår 2023	10.860 t.kr.	5.447 t.kr.

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

2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 9,6 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes dels en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på ca. 4,7 mio. kr. og dels færre renteomkostninger, idet hele det bevilgede anlægslån ikke er udbetalt endnu.

Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab.

I lighed med hele 2021 og 2022 er de finansielle markeder kendetegnet ved store udsving. Da BIOFOS indregner værdipapirer til kursværdi på statusdagen (her 30. juni 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.

2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 1. halvår et overskud på 25,1 mio. kr. mod et budgetteret underskud på 11,8 mio. kr.

Afvigelsen skyldes dels færre omkostninger til el, en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer samt færre afskrivninger, som anført ovenfor.

Med baggrund i, at omkostningerne for 1. halvår til især el er markant lavere end budgetteret, har direktionen valgt at justerer lidt i omkostningsstoppet med følgende tiltag:

Det selektive ansættelsesstop ophører:

- Selektiv genbesættelse af ledige stillinger frem mod årsskiftet '23/24' i samarbejde med HR og afdelingschefer
- Der er lavet en plan for oprettelse af nye stillinger frem til ultimo 2024

Andre genindførte aktiviteter:

- Kurser og uddannelser
- Bestilling af arbejdstøj decentralt igen

Disse tiltag skal der holdes igen med resten af året:

- Deltagelse i konferencer
- Igangsættelse af nye projekter
- Brug af konsulenter til nye projekter

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX (Operating Expenses)

De realiserede driftsomkostninger udgør for perioden ca. 60 % i forhold til den samlede OPEX-ramme for 2023. Det er bedre end forventet, idet forventningen i budgettet var en overskridelse på 37 % for året. Årsagen hertil er den positive afvigelse på el-forbruget, som omtalt under pkt. 2.2. produktionsomkostninger.

Vi forventer ikke at kunne indhente yderligere af den budgetterede overskridelse på OPEX-rammen i 2. halvår 2023.

IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 30 mio. kr., som svarer til 53 % af den samlede ramme for 2023, 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 (Capital Expenditures)

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 224,8 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 15,7 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Udnyttelse af CAPEX-rammen er en smule under periodiseret budget og svarer til ca. 42 % udnyttelse.

Udnyttet CAPEX-ramme anvendes til planlagte anlægsprojekter, jf. investeringsplanen i efterfølgende år.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. halvår 2023
2. Balance for 1. halvår 2023
3. Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2023
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2023



BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2023

Resultatopgørelse

	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	238.911	241.930	3.019	444.942	389.566	-55.376	178.716	186.285	7.569	60.146	54.091	-6.055
Produktionsomkostninger	-161.082	-142.852	18.230	-429.649	-376.395	53.254	-118.585	-105.672	12.913	-48.109	-37.596	10.513
Bruttoresultat	77.829	99.078	21.249	15.293	13.171	-2.122	60.131	80.613	20.482	12.037	16.495	4.458
Administrationsomkostninger	-12.173	-12.462	-289	-11.852	-12.906	-1.054	-7.180	-7.818	-638	-2.436	-2.681	-245
Resultat af primær drift	65.656	86.616	20.960	3.441	265	-3.176	52.951	72.795	19.844	9.601	13.814	4.213
Nettofinansielle omkostninger	-5.080	4.546	9.626	-295	-190	105	-5.800	1.276	7.076	720	3.269	2.549
Resultat efter finansielle omkostninger	60.576	91.162	30.586	3.146	75	-3.071	47.151	74.071	26.920	10.321	17.083	6.762
Afskrivninger	-72.377	-66.081	6.296	-41	-67	-26	-51.861	-45.812	6.049	-20.516	-20.268	248
Resultat før skat	-11.801	25.081	36.882	3.105	8	-3.097	-4.710	28.259	32.969	-10.195	-3.185	7.010
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-11.801	25.081	36.882	3.105	8	-3.097	-4.710	28.259	32.969	-10.195	-3.185	7.010

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2023

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2023	REAL 1. halvår
	TDKK	2023
		TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	730.719	715.140
Produktionsanlæg og maskiner	2.124.610	1.958.987
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.900	5.083
Materielle anlægsaktiver under opførelse	638.110	681.908
Anlægsaktiver i alt	3.525.339	3.361.118
Varebeholdninger	17.502	16.133
Tilgodehavender	236.988	150.365
Værdipapirer	224.192	345.628
Likvide beholdninger	600	20.373
Omsætningsaktiver i alt	479.282	532.499
Aktiver i alt	4.004.621	3.893.617
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	-25.082
Egenkapital	-3.370.341	-3.407.425
Hensatte forpligtelser	-8.436	-8.835
Langfristede gældsforpligtelser	-418.938	-305.169
Kortfristede gældsforpligtelser	-206.906	-172.188
Passiver i alt	-4.004.621	-3.893.617

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2023

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2023 TDKK	Realiseret 1. halvår 2023 TDKK
Resultat af primær drift	139.621	86.616
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(7.660)
Ændringer i arbejdskapital	(284)	78.826
Pengestrømme vedrørende primær drift	124.017	157.782
Modtagne finansielle indtægter	2.300	7.584
Betalte finansielle omkostninger	(11.920)	(2.968)
Pengestrømme vedr. drift	114.397	162.398
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(535.000)	(231.123)
Pengestrømme vedr. investeringer	(535.000)	(231.123)
Optagelse/Afvikling af lånefinansiering	259.102	125.323
Pengestrømme vedrørende finansiering	259.102	125.323
Ændring i likvider	(161.501)	56.598
Likvider primo	386.293	309.403
Likvider Ultimo	224.792	366.001
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	600	20.373
Værdipapirer	224.192	345.628
Likvider ultimo	224.792	366.001

BIOFOS koncern

Realiseret 1. halvår 2023

Økonomisk ramme



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	105.474	89.891	147.551	43.127	33.517	56.952
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	248.912	224.768	159.700	46.185	15.738	54.927
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	20.290	23.598	50.680	7.419	6.761	10.087
Totalomkostninger	374.676	338.257	357.931	96.731	56.016	121.966

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen