



Bestyrelsesmøde 1. december 2023

23. november 2023

Pkt. 10. Investeringsplan for 2024-2028

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender:

- Vedlagte BIOFOS investeringsplan 2024-2028 opdelt på selskaberne Spildevandscenter Avedøre A/S og Lynettefællesskabet A/S, som grundlag for den langsigtede investeringsplanlægning i BIOFOS.
- At anlægsprojekter igangsættes efter følgende kriterier:
 - Bestyrelsen godkender indstillingen af hvert enkelt anlægsprojekt større end 10 mio. kr. i samlet investeringssum for alle faser (1-4).
 - Direktionen godkender indstillingen af anlægsprojekter mellem 3 mio. kr. og 10 mio. kr. i samlet investeringssum for alle fase (1-4). Dette forudsat, at anlægsprojektet fremgår af investeringsplanen.
 - Direktionen godkender indstillingen af anlægsprojekter i fase 1-2 under 10 mio. kr. Dette forudsat, at anlægsprojektet fremgår af investeringsplanen.
 - Projekter af strategisk betydning for BIOFOS klassificeres uanset størrelse som anlægsprojekter og godkendes altid af bestyrelsen uden hensyn til beløbsgrænser.
- At afvigelser fra investeringssummen skal enten afrapporteres til bestyrelsen eller godkendes af bestyrelsen eller direktionen efter disse kriterier:
 - Anlægsprojekter, som afviger mere end 15 % og 5 mio. kr. fra den samlede investeringssum, godkendes af bestyrelsen.
 - Anlægsprojekter, som afviger mindre end disse grænser, men overstiger direktionens beløbsmæssige grænse for godkendelse vil udelukkende blive afrapporteret og skal ikke formelt godkendes.

2. Baggrund

BIOFOS har i dag anlægsaktiver for i alt (fortroligt) fordelt på transmissionssystemet og de tre renselanlæg. Det er et hovedelement i investeringsplanen at fastholde værdien af anlægsaktiverne gennem en løbende fornyelse og reovering.

De nødvendige investeringer i kapacitetsudvidelser som følge af befolkningstilvækst, miljøkrav og strategiske pejlemærker frem mod 2027 og investeringer baseret på udbygningsstrategien for vandbehandlingen på de tre renselanlæg er indeholdt i investeringsplanen.

Investeringer som konsekvens af Lynetteholmen er indeholdt i investeringsplanen omfattende to kendte projektforslag; sikring af udløbsledninger i forbindelse med anlæggelse af Lynetteholmens perimeter samt flytning af nødoverløb. Endvidere er der afsat en projektpulje på (fortroligt) fra 2024 til 2028, men puljen udgør i alt (fortroligt) frem mod 2030, omfattende yderligere

projekter i relation til udløbsledninger mv. Siden investeringsplan 2022-2027 har Lynetteholm-projektet udviklet sig, så det nu står klart, at Renseanlæg Lynettens nødoverløb skal omlægges. Beslutning og finansiering af projektpuljen er endnu ikke afklaret.

HOFOR's overløbsledning U4 skal omlægges til Renseanlæg Lynetten, og den planlagte badestrand vurderes at medføre, at en forlængelse af Renseanlæg Lynettens udløbsledninger med 500 meter ikke vil være tilstrækkeligt. Puljen er derfor bedste skøn, men forbundet med forholdsvis stor usikkerhed.

Endelig er reinvesteringer i transmissionssystemet i Renseanlæg Avedøres opland forudsat gennemført i planperioden til et niveau, der sikrer den aktuelle forsyningssikkerhed og fastholder værdien af anlægsaktiverne.

Det bemærkes, at investeringsplanen er opstillet efter bedste skøn og vurdering på nuværende tidspunkt, inflation påvirker især udbygningsstrategien, der er stadig mange usikkerheder, herunder specielt den fremtidige belastning af renseanlæggene, myndighedskrav samt tiltag i afløbssystemet.

Investeringsplanen præsenterer projekter der klassificeres som CAPEX. Udover projekter afholdes også afdrag på lån og finansielle omkostninger af CAPEX-rammen, men fremgår ikke af investeringsplanen.

Projekterne fremgår af investeringsplanen som henholdsvis anlægsprojekter og driftsprojekter.

De enkelte anlægsprojekter fremgår særskilt af investeringsplanen, mens driftsprojekterne fremgår som en aggregeret sum.

Anlægsprojekter omfatter typisk større investeringer i form af nyanlæg, som følge af kapacitetsudvidelse, nye miljøkrav mv. eller reinvesteringer i forbindelse med levetidsforlængelse af eksisterende anlæg. Anlægsprojekter kan også være aktiviteter med begrænsede økonomiske konsekvenser, men af strategisk betydning for BIOFOS, fx særlige udviklingsprojekter.

Driftsprojekter er typisk mindre nyanlæg eller reinvesteringer, der igangsættes ud fra en løbende prioritering. Driftsprojekter kan også bestå af komponentudskiftninger, indkøb/udskiftning af fx køretøjer eller andet driftsmateriel, der opfylder betingelserne for aktivering som et anlægsaktiv, jf. anvendt regnskabspraksis.

Afgrænsning af anlægsprojekter og driftsprojekter sker med udgangspunkt i beløbsgrænser uanset, om der er tale om nyanlæg, reinvesteringer, komponentudskiftninger eller indkøb af driftsmateriel.

Et projekt er sammensat af fase 1-2 og fase 3-4.

Fase 1-2 kan betragtes som projektets forundersøgelse, mens fase 3-4 er de udførende faser, jf. projekthåndbogen. Dette gælder især for anlægsprojekter, mens driftsprojekter i visse tilfælde kun rummer fase 3-4 som fx komponentudskiftninger eller indkøb.

Alle fire faser udgør den samlede investeringssum for et projekt.

Anlægsprojekter igangsættes efter følgende kriterier:

- Bestyrelsen godkender indstillingen af hvert enkelt anlægsprojekt større end 10 mio. kr. i samlet investeringssum for alle faser (1-4).

- Direktionen godkender indstillingen af anlægsprojekter mellem 3 mio. kr. og 10 mio. kr. i samlet investeringssum for alle fase (1-4). Dette forudsat, at anlægsprojektet fremgår af investeringsplanen.
- Direktionen godkender indstillingen af anlægsprojekter i fase 1-2 under 10 mio. kr. Dette forudsat, at anlægsprojektet fremgår af investeringsplanen.
- Projekter af strategisk betydning for BIOFOS klassificeres uanset størrelse som anlægsprojekter og godkendes altid af bestyrelsen uden hensyn til beløbsgrænser.

Driftsprojekter igangsættes efter følgende kriterier:

- Projektboard¹ godkender indstillingen af driftsprojekter under 3 mio. kr. i samlet investeringssum for fase 1-4.

Afvigelser fra investeringssummen skal enten afrapporteres til bestyrelsen eller godkendes af bestyrelsen eller direktionen efter disse kriterier:

- Anlægsprojekter, som afviger mere end 15 % og 5 mio. kr. fra den samlede investeringssum, godkendes af bestyrelsen.
- Anlægsprojekter, som afviger mindre end disse grænser, men overstiger direktionens beløbsmæssige grænse for godkendelse vil udelukkende blive afrapporteret og skal ikke formelt godkendes.
- Driftsprojekter, som samlet for fase 1-4, afviger med mere end 15 %, godkendes af direktionen.

Investeringsplanen bliver udmøntet i de årlige budgetter og bevillinger, der behandles særskilt 513af bestyrelsen. Investeringsplanen er således ikke et selvstændigt bevillingsgrundlag.

Investeringsplanen revideres årligt i forbindelse med budgetlægningen.

3. Økonomisk vurdering

De overordnede forudsætninger og hovedelementer i investeringsplanen er resumeret i bilag 1 og 2. Planen indeholder samlede investeringer på i alt (fortroligt fordelt over fem år, fordelt på BIOFOS Lynettefællesskabet A/S med (fortroligt) og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S med (fortroligt).

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S						
1.000 kr.	år	2024	2025	2026	2027	2028
Udbygningsplanen (Nyanlæg)		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)
Konsekvenser af Lynetteholm		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)
Øvrige projekter		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)
I alt		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)

¹ Projektboard igangsætter driftsprojekter på baggrund af kommissorium. Boardet består af direktion, teknisk afdeling, anlægsafdeling, økonomiafdeling og Asset management.

BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S						
1.000 kr.	år	2024	2025	2026	2027	2028
Nyanlæg		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)
Øvrige projekter		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)
I alt		(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)	(fortroligt)

Investeringsbudget 2024 forventes finansieret via taksterne og med overskydende likviditet/salg af obligationer samt byggekredit.

På bestyrelsesmødet i september 2023 gav bestyrelsen et tilsagn til, at direktionen måtte sætte processen i gang med at optage 5-årigebyggekreditter hos KommuneKredit til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Vi har bedt kommunerne give garanti til optagelse af lånene. Kommuner er vendt tilbage og har oplyst, at punktet kommer på kommunalbestyrelses-/byrådsmøderne ultimo 2023/primus 2024. Byggekreditterne omlægges til endeligt lån, når projekterne er afsluttet.

De driftsmæssige konsekvenser af investeringsplanen forventes overordnet set at være neutrale. For renoveringsprojekterne gælder, at selve renoveringen som oftest vil medføre lavere omkostninger til energi og vedligehold. For nyanlæg, der hovedsageligt kan henføres til udbygningstrategien, vurderes det, at øgede driftsomkostninger på grund af højere belastning på anlæggene og et forøget anlægsvolumen kompenseres med energibesparelser og fald i spildevandsafgiften på grund af bedre rensning.

Bilag (FORTROLIGT)

1. Forslag til investeringsplan 2024-2028 for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S
2. Forslag til investeringsplan 2024-2028 for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S