



## Bestyrelsesmøde 1. december 2023

23. november 2023

### Pkt. 6. Økonomisk rapportering for 3. kvartal 2023

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 3. kvartal 2023 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 3. kvartal 2023 er vedlagt som bilag.

##### 2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 363,8 mio. kr., hvilket er 5,1 mio. kr. højere end budgetteret for 3. kvartal 2023. Afvigelsen skyldes fortrinsvis en øget omsætning af el, gas og fjernvarme. En del af den øgede omsætning bliver ultimo året reguleret ved opgørelsen af over-/underdækning.

##### 2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 209,6 mio. kr., hvilket er 31,6 mio. kr. lavere end budgetteret og de væsentligste afvigelser forklares herunder.

Den væsentligste afvigelse vedrører el-omkostningerne, som er faldet markant i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 34,2 mio. kr., kan hovedsagelig henføres til de lavere enhedspriser.

Omkostningen til kemikalier er samtidig steget ca. 5,7 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.

Spildevandsafgifter er steget med 2,9 mio. kr., som skyldes lidt højere udledning af kvælstof som følge af udbygning af anlæggene.

Løn og personaleomkostninger er kr. 2,2 mio.kr. mindre i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes lavere lønomkostningerne pga. effekten af ansættelsesstopet fra tidligere.

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 15,8 mio. kr., hvilket er 1,1 mio. kr. lavere end budgettet. Afvigelsen skyldes fortrinsvis mindre brug af konsulenter.

## 2.4. Prisudvikling

I begyndelsen af 2. halvår viste indeksene stigninger på 1-1,5 % pr. måned, efter et stille og stabilt 1. halvår. August og september har vist fald i nettoprisindekset, hvilket betyder stabile procentvise prisændringer, sammenlignet med samme måned eller kvartal året før.

Udviklingen bliver monitoreret nøje af afdelingen for indkøb og udbud, især for at identificere om situationen i Mellemøsten har påvirket ændringerne i oktober. Tallene for oktober forventes offentliggjort medio november.

## 2.5. Afskrivninger

Afskrivningerne er 9,4 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 3. kvartal 2023 på igangværende rammeprojekter fremgår i nedenstående tabel.

|  | BIOFOS<br>Lynettefællesskabet A/S | BIOFOS<br>Spildevandscenter Avedøre A/S |
|--|-----------------------------------|---|
| <b>Antal projekter</b>                 | 47                                | 17                                      |
| <b>Budget 2023</b>                     | 30.000 t.kr.                      | 12.000 t.kr.                            |
| <b>Forbrugt pr. 30. september 2023</b> | 16.478 t.kr.                      | 6.135 t.kr.                             |

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

## 2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 7,6 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes dels regulering af urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på ca. 3,6 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. september 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).

## 2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat før skat for 3. kvartal et overskud på 39,7 mio. kr. mod et budgetteret underskud på 15,2 mio. kr.

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

## 3. Indtægtsrammer

Omkostningerne i forhold til de økonomiske rammer er bedre end forventet for begge selskaber.

### OPEX (Operating Expenses)

De realiserede driftsomkostninger udgør for perioden ca. 86 % 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 4. kvartal 2023.

#### **IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)**

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 48 mio. kr., som svarer til 79 % 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 329,1 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 20,2 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Udnyttelse af CAPEX-rammen er en smule under periodiseret budget og skyldes fremdriften på anlægsprojekterne, som naturligt har udviklet sig anderledes en forudsat i budgettet.

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

#### **Bilag**

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

## BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2023

## Resultatopgørelse



|  | BIOFOS Koncern     |                    |                   | BIOFOS A/S         |                    |                   | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                    |                   | BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S |                    |                   |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
|  | Budget ÅTD<br>TDKK | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget ÅTD<br>TDKK | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget ÅTD<br>TDKK             | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget ÅTD<br>TDKK                  | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK |
| Nettoomsætning                                 | 358.632            | 363.752            | -5.120            | 665.963            | 571.391            | 94.572            | 268.201                        | 277.020            | -8.819            | 90.381                              | 84.561             | 5.820             |
| Produktionsomkostninger                        | -241.221           | -209.641           | -31.581           | -643.361           | -554.999           | -88.362           | -179.747                       | -154.469           | -25.278           | -70.336                             | -55.562            | -14.774           |
| <b>Bruttoresultat</b>                          | <b>117.410</b>     | <b>154.111</b>     | <b>-36.701</b>    | <b>22.603</b>      | <b>16.392</b>      | <b>6.211</b>      | <b>88.453</b>                  | <b>122.550</b>     | <b>-34.097</b>    | <b>20.045</b>                       | <b>28.999</b>      | <b>-8.955</b>     |
| Administrationsomkostninger                    | -16.715            | -15.573            | -1.142            | -16.258            | -15.947            | -312              | -10.179                        | -9.467             | -712              | -3.464                              | -3.547             | 83                |
| <b>Resultat af primær drift</b>                | <b>100.695</b>     | <b>138.538</b>     | <b>-37.843</b>    | <b>6.345</b>       | <b>446</b>         | <b>5.899</b>      | <b>78.274</b>                  | <b>113.084</b>     | <b>-34.809</b>    | <b>16.581</b>                       | <b>25.452</b>      | <b>-8.872</b>     |
| Nettofinansielle omkostninger                  | -7.366             | 243                | -7.610            | -443               | -340               | -103              | -8.530                         | -2.566             | -5.964            | 1.164                               | 2.810              | -1.646            |
| <b>Resultat efter finansielle omkostninger</b> | <b>93.329</b>      | <b>138.782</b>     | <b>-45.453</b>    | <b>5.902</b>       | <b>106</b>         | <b>5.796</b>      | <b>69.744</b>                  | <b>110.517</b>     | <b>-40.773</b>    | <b>17.745</b>                       | <b>28.262</b>      | <b>-10.517</b>    |
| Afskrivninger                                  | -108.566           | -99.121            | -9.445            | -61                | -103               | 42                | -77.791                        | -68.718            | -9.073            | -30.774                             | -30.402            | -372              |
| <b>Resultat før skat</b>                       | <b>-15.237</b>     | <b>39.661</b>      | <b>-54.897</b>    | <b>5.840</b>       | <b>3</b>           | <b>5.838</b>      | <b>-8.047</b>                  | <b>41.799</b>      | <b>-49.846</b>    | <b>-13.030</b>                      | <b>-2.141</b>      | <b>-10.889</b>    |
| Skat   | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0                              | 0                  | 0                 | 0                                   | 0                  | 0                 |
| <b>Periodens resultat</b>                      | <b>-15.237</b>     | <b>39.661</b>      | <b>-54.897</b>    | <b>5.840</b>       | <b>3</b>           | <b>5.838</b>      | <b>-8.047</b>                  | <b>41.799</b>      | <b>-49.846</b>    | <b>-13.030</b>                      | <b>-2.141</b>      | <b>-10.889</b>    |

# BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2023

## Balance

BIOFOS



|  | BIOFOS Koncern    |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | BUDGET 2023       | REAL Q3 2023      |
|  | TDKK              | TDKK              |
| <b>Aktiver</b>                           |                   |                   |
| Grunde og bygninger                      | 730.719           | 711.847           |
| Produktionsanlæg og maskiner             | 2.124.610         | 1.929.743         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 31.900            | 4.544             |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse | 638.110           | 789.045           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b>3.525.339</b>  | <b>3.435.178</b>  |
| Varebeholdninger                         | 17.502            | 16.395            |
| Tilgodehavender                          | 236.988           | 157.553           |
| Værdipapirer                             | 224.192           | 344.522           |
| Likvide beholdninger                     | 600               | 32.086            |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b>479.282</b>    | <b>550.556</b>    |
| <b>Aktiver i alt</b>                     | <b>4.004.622</b>  | <b>3.985.734</b>  |
| <b>Passiver</b>                          |                   |                   |
| 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            | -39.661           |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>-3.370.342</b> | <b>-3.422.005</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            | <b>-8.436</b>     | <b>-8.835</b>     |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>-418.938</b>   | <b>-384.778</b>   |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>-206.906</b>   | <b>-170.117</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>-4.004.622</b> | <b>-3.985.734</b> |

# BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2023



## Pengestrøm

|   | BIOFOS Koncern      |                            |
|---|---------------------|----------------------------|
|   | Budget 2023<br>TDKK | Realiseret Q3 2023<br>TDKK |
| Resultat af primær drift                    | 139.621             | 138.538                    |
| Ændring i over/underdækning                 | (15.320)            | (11.490)                   |
| Ændringer i arbejdskapital                  | (284)               | 58.643                     |
| <b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b> | <b>124.017</b>      | <b>185.691</b>             |
| Modtagne finansielle indtægter              | 2.300               | 2.892                      |
| Betalte finansielle omkostninger            | (11.920)            | (2.649)                    |
| <b>Pengestrømme vedr. drift</b>             | <b>114.397</b>      | <b>185.934</b>             |
| Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver    | (535.000)           | (338.259)                  |
| <b>Pengestrømme vedr. investeringer</b>     | <b>(535.000)</b>    | <b>(338.259)</b>           |
| Afdrag langfristet lån                      | 259.102             | 7.235                      |
| Optagelse af langfristet lån                |                     | 212.295                    |
| <b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b> | <b>259.102</b>      | <b>219.530</b>             |
| <b>Ændring i likvider</b>                   | <b>(161.501)</b>    | <b>67.205</b>              |
| Likvider primo                              | 386.293             | 309.403                    |
| <b>Likvider Ultimo</b>                      | <b>224.792</b>      | <b>376.608</b>             |
| Likvider ultimo sammensætter sig af:        |                     |                            |
| Likvide beholdninger                        | 600                 | 32.086                     |
| Værdipapirer                                | 224.192             | 344.522                    |
| <b>Likvider ultimo</b>                      | <b>224.792</b>      | <b>376.608</b>             |

# BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2023

## Økonomisk ramme



|   | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                  |                  | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S |                  |                  |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
|   | Budget                         | Realiseret       | ØR               | Budget                               | Realiseret       | ØR               |
|   | 1. jan - 30. sep               | 1. jan - 30. sep | 1. jan - 31. dec | 1. jan - 30. sep                     | 1. jan - 30. sep | 1. jan - 31. dec |
| OPEX INKL. MOGS & ENERGI                  | 156.696                        | 126.866          | 147.552          | 61.972                               | 48.459           | 56.952           |
| CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER | 362.284                        | 329.052          | 159.700          | 69.188                               | 20.176           | 54.926           |
| IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)       | 33.230                         | 37.070           | 50.680           | 11.828                               | 10.649           | 10.087           |
| <b>Totalomkostninger</b>                  | <b>552.210</b>                 | <b>492.988</b>   | <b>357.932</b>   | <b>142.988</b>                       | <b>79.285</b>    | <b>121.966</b>   |

Tallet:

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen