



Bestyrelsesmøde 4. december 2020

26. november 2020

Pkt. 5. Rapportering for 3. kvartal 2020

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 3. kvartal 2020 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og økonomisk ramme pr. 30. september 2020 er vedlagt.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 380,0 mio. kr. Der var budgetteret en omsætning på 377,1 mio. kr.

Afvigelsen fordeler sig på en række poster. Mest interessant er, at der til dato er solgt mindre el og fjernvarme og mere gas, end forudsat i budgettet.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 188,4 mio. kr. Der var budgetteret samlede produktionsomkostninger på 179,8 mio. kr. Dette svarer til en afvigelse på 4,6 %.

De faktorer, der vejer tungest i denne afgivelse skal findes i det forhold, at driftsfolkene ikke i det omfang, det var forudsat ved budgetlægningen, har arbejdet med anlægsprojekter. Dertil kommer højere afgifter på ca. 7 mio. kr. end budgetteret.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er på i alt 15,1 mio. kr. Der var budgetteret samlede administrationsomkostninger på 21,4 mio. kr.

Afvigelsen skyldes et væsentligt lavere aktivitetsniveau end forudsat i budgettet. Dette skyldes, at administrationen har kørt på "vågeblus" under COVID-19 i foråret, og det realiserede tal derfor primært indeholder omkostninger til kurser og efteruddannelse.

Som nævnt i rapporteringen for 1. halvår 2020 var målsætningen at indhente efterslæbet ved øget aktivitet i løbet af 2. halvår 2020. Som efterårets udvikling i COVID-19 pandemien og deraf fornyede og øgede begrænsninger, forventer vi nu et forholdsvis markant underforbrug på administrationsomkostninger i 2020 – set i forhold til budgettet.

2.4. Afskrivninger

Realiserede afskrivninger er 127,2 mio. kr., hvilket er 35,3 mio. kr. mindre end budgetteret.

Hvis der sammenlignes med rapporteringen for 1. halvår 2020, er forskellen (underforbruget) mellem budget og realiseret øget. Årsagen er, at der er afsluttet færre rammeprojekter end forudsat i forbindelse med budgetlægningen. Dertil kommer, at større anlægsprojekter som udgangspunkt aktiveres ultimo året.

Vi har fokus på en mere præcis periodisering i forbindelse med budget 2021.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster udviser omkostninger, der ligger på 2,8 mio. kr. Der var budgetteret med omkostninger på 3,4 mio. kr. pr. 30. september 2020.

I forhold til rapporteringen for 1. halvår 2020, er der sket det, at forårets markante kursfald nu er indhentet. Udviklingen i kursværdien siden 31. december 2019 ses i nedenstående tabel.

Mio. kr.	31. dec. 2019	31. marts 2020	30. juni 2020	30. sept. 2020
Samlet kursværdi	337,4	322,9	334,7	339,7

2.6. Periodens resultat

Resultat før skat pr. 30. september 2020 udviser på koncernniveau et overskud på 46,5 mio. kr. mod budgetteret resultat for samme periode på 9,9 mio. kr. Afvigelsen skyldes, jf. ovenstående, primært tre faktorer:

1. Lidt højere omsætning end budgetteret
2. Væsentligt lavere administrationsomkostninger end budgetteret
3. Væsentligt lavere afskrivninger end budgetteret

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge vandselskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 75 % af den økonomiske ramme 2020, hvilket er tilfredsstillende. De små afvigelser mellem budget og realiseret, skyldes periodisering af budgettet.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 39,8 mio. kr. og svarer til 66 % af den økonomiske ramme for året og anses for tilfredsstillende.

Finansielle poster

Realiserede finansielle indtægter indregnes i indtægtsrammen. Visse finansielle omkostningerne indregnes CAPEX. Urealiserede 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 60,2 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægs lån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 23,6 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægs lån.

Udnyttet CAPEX-ramme anvendes til planlagte fremtidige anlægsprojekter, jf. investeringsplan.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 3. kvartal 2020
2. Balance for 3. kvartal 2020
3. Pengestrømsopgørelse for 3. kvartal 2020
4. Økonomisk ramme for 3. kvartal 2020

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2020

Resultatopgørelse



	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S				BIOFOS Lynettefællesskabet A/S				BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S				
	Budget Q3 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q3 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q3 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q3 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK
Nettoomsætning	377.144	379.978	-2.834	503.306	335.057	279.039	56.018	441.348	277.526	278.797	-1.271	370.201	99.618	99.748	-130	133.105
Produktionsomkostninger	-179.839	-188.424	8.586	-233.641	-311.936	-258.712	-53.224	-409.439	-134.799	-138.389	3.590	-175.755	-50.202	-50.963	761	-65.504
Bruttoresultat	197.305	191.554	5.751	269.665	23.121	20.327	2.794	31.909	142.727	140.408	2.318	194.446	49.416	48.785	630	67.601
Administrationsomkostninger	-21.372	-15.082	-6.290	-27.761	-22.614	-18.870	-3.744	-29.819	-11.350	-9.894	-1.456	-15.061	-3.813	-2.844	-969	-5.102
Resultat af primær drift	175.933	176.471	-538	241.905	507	1.457	-950	2.091	131.376	130.514	863	179.385	45.602	45.941	-339	62.499
Nettofinansielle omkostninger	-3.404	-2.815	-589	-4.539	0	-54	54	0	-4.529	-3.425	-1.104	-6.039	1.125	610	515	1.500
Resultat efter finansielle omkostninger	172.529	173.656	-1.127	237.366	507	1.403	-896	2.091	126.847	127.089	-242	173.346	46.727	46.551	176	63.999
Afskrivninger	-162.542	-127.203	-35.339	-216.722	-1.553	-1.387	-167	-2.071	-121.614	-88.531	-33.083	-162.152	-40.928	-38.672	-2.256	-54.571
Resultat før skat	9.987	46.454	-36.466	20.644	-1.047	17	-1.063	19	5.234	38.558	-33.325	11.195	5.799	7.879	-2.080	9.429
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	9.987	46.454	-36.466	20.644	-1.047	17	-1.063	19	5.234	38.558	-33.325	11.195	5.799	7.879	-2.080	9.429

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2020

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2020	REAL Q3 2020
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	700.036	714.777
Produktionsanlæg og maskiner	2.158.818	2.133.510
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.999	3.129
Materielle anlægsaktiver under opførelse	120.244	107.413
Anlægsaktiver i alt	2.981.098	2.958.830
Varebeholdninger	14.211	13.671
Tilgodehavender	139.628	182.938
Værdipapirer	135.174	339.667
Likvide beholdninger	325.565	168.812
Omsætningsaktiver i alt	614.579	705.089
Aktiver i alt	3.595.676	3.663.919
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-226.716	-171.213
Periodens resultat primo	-20.643	-39.643
Periodens resultat		-46.454
Øvrige lovpligtige reserver	0	0
Egenkapital	-3.288.027	-3.297.977
Hensatte forpligtelser	-17.858	-38.255
Langfristede gældsforpligtelser	-204.469	-212.286
Kortfristede gældsforpligtelser	-85.322	-115.400
Passiver i alt	-3.595.676	-3.663.919

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2020

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2020	Realiseret Q3 2020
TDKK	TDKK	TDKK
Resultat af primær drift	241.905	176.471
Ændring i over/underdækning	(38.351)	(17.514)
Ændringer i arbejdskapital	17.071	(9.710)
Pengestrømme vedrørende primær drift	220.625	149.247
Modtagne finansielle indtægter	2.100	3.489
Betalte finansielle omkostninger	(6.639)	(6.304)
Pengestrømme vedr. drift	216.086	146.432
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(168.300)	(71.850)
Pengestrømme vedr. investeringer	(168.300)	(71.850)
Afvikling lånefinansiering	(8.958)	(6.697)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(8.958)	(6.697)
Ændring i likvider	38.828	67.885
Likvider primo	421.912	440.595
Likvider Ultimo	460.740	508.480
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	325.565	168.812
Værdipapirer	135.174	339.667
Likvider ultimo	460.740	508.480

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 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	121.843	118.190	159.203	46.527	44.140	60.538
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	73.946	60.248	167.461	65.103	23.648	58.049
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	25.392	30.093	43.935	7.867	9.667	15.853
Totalomkostninger	221.181	208.532	370.599	119.496	77.455	134.440