



Bestyrelsesmøde 7. juni 2020

28. maj 2020

Pkt. 5. Rapportering for 1. kvartal 2020

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2020 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balancer, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. kvartal er vedlagt.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 128,7 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. højere end budgetteret.

Afvigelsen kan forklares med følgende:

Vandafledningsbidrag, regnvandsbidrag og særbidrag	0,1 mio. kr.
Forbrænding af ekstern slam og modtagelse af ekstern slam	0,3 mio. kr.
Øvrig omsætning, herunder drift af eksterne renseanlæg og tilskud	0,5 mio. kr.
Energiproduktion	2,3 mio. kr.

Den realiserede omsætning afviger med 2,5% i forhold til budget.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 64,0 mio. kr., hvilket er 5,8 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelserne kan forklares med følgende:

Afgifter, herunder især spildevandsafgiften	-2,9 mio. kr.
Løn og personaleomkostninger	-0,6 mio. kr.
Driftsomkostninger, herunder drift og vedligehold	9,3 mio. kr.

Afvigelsen svarer til 8,3 % lavere forbrug i forhold til budget.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er på i alt 6,6 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen kan forklares med følgende:

Løn og personaleomkostninger henført til administrationen	2,6 mio. kr.
Konsulenter, forsikringer, kontingenter og it	1,6 mio. kr.

Afvigelsen svarer til 38,7 % og anses som tilfredsstillende.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 11,9 mio. kr. mindre end budgetteret, hvilket er som forventet. Rammeprojekter aktiveres løbende henover året. Større anlægsprojekter aktiveres som udgangspunkt ultimo året, hvorfor der forventeligt er afvigelse i årets løb.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med -14,8 mio. kr. i forhold til budgettet. Afvigelsen skyldes urealiseret kurstab fra værdipapirer forårsaget af Corona-situationen. Kurstabet er indregnet med 17,6 mio. kr. Effekten fra kurstabet reduceres med højere finansielle indtægter end budgettet, som reducerer den negative afvigelse. Der er forventning til, at kursværdien genoprettes inden, der er behov for at omsætte værdipapirerne. Forventningen er baseret på, at kursværdien er genoprettet fra 322,9 mio. kr. pr. 31. marts 2020 til 329,2 mio. kr. pr. 13. maj 2020.

2.6. Periodens resultat

Resultat før skat for 1. kvartal udviser på koncernniveau et underskud på 0,2 mio. kr. mod budgetteret underskud på 10,4 mio. kr. Afvigelsen kan især henføres til afskrivningerne.

Samlet kan resultatafvigelsen summeres som nedenstående:

Budgetteret resultat.....	-10,4 mio. kr.
Omsætning.....	3,2 mio. kr.
Produktionsomkostninger.....	5,8 mio. kr.
Administrationsomkostninger.....	4,2 mio. kr.
Afskrivninger	11,9 mio. kr.
Finansielle poster	-14,8 mio. kr.
Afrunding.....	<u>-0,1 mio. kr.</u>
Periodens resultat	- 0,2 mio. kr.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge vandselskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 25,5 % i forhold til rammen og anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 14,6 mio. kr. og svarer til 21,3 % af periodiseret ramme for året og anses for tilfredsstillende.

Finansielle poster

Realiserede finansielle indtægter indregnes i indtægtsrammen. Visse finansielle omkostninger 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 17,3 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 12,0 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån.

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

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. kvartal 2020
2. Balance for 1. kvartal 2020
3. Pengestrømsopgørelse for 1. kvartal 2020
4. Reguleringsregnskab for 1. kvartal 2020

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2020

BIOFOS



Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S				BIOFOS Lynettefællesskabet A/S				BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S				
	Budget Q1	Realiseret	Afvigelse	Budget	Budget Q1	Realiseret	Afvigelse	Budget	Budget Q1	Realiseret	Afvigelse	Budget	Budget Q1	Realiseret	Afvigelse	Budget
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	125.491	128.653	3.162	503.306	122.666	95.092	27.574	441.348	92.425	94.307	-1.882	370.201	33.065	33.443	-378	133.105
Produktionsomkostninger	-69.759	-63.974	5.785	-233.641	-114.050	-86.639	-27.411	-409.439	-51.011	-47.702	-3.309	-175.755	-20.025	-17.534	-2.491	-65.504
Bruttoresultat	55.732	64.679	8.947	269.665	8.616	8.453	162	31.909	41.415	46.605	-5.191	194.446	13.040	15.909	-2.869	67.601
Administrationsomkostninger	-10.789	-6.616	4.173	-27.761	-10.942	-7.753	-3.189	-29.819	-5.010	-3.535	-1.476	-15.061	-1.657	-1.129	-529	-5.102
Resultat af primær drift	44.943	58.063	13.120	241.905	-2.327	700	-3.027	2.091	36.404	43.070	-6.666	179.385	11.382	14.780	-3.398	62.499
Nettofinansielle omkostninger	-1.135	-15.959	-14.824	-4.539	0	-25	25	0	-1.510	-9.951	8.442	-6.039	375	-6.007	6.382	1.500
Resultat efter finansielle omkostninger	43.809	42.104	-1.705	237.366	-2.327	675	-3.001	2.091	34.895	33.119	1.776	173.346	11.757	8.773	2.985	63.999
Afskrivninger	-54.181	-42.294	11.887	-216.722	-518	-462	-56	-2.071	-40.538	-29.403	-11.134	-162.152	-13.643	-12.890	-753	-54.571
Resultat før skat	-10.372	-189	10.183	20.644	-2.845	212	-3.057	19	-5.643	3.716	-9.359	11.195	-1.885	-4.118	2.232	9.429
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-10.373	-189	10.184	20.643	-2.845	212	-3.057	19	-5.643	3.716	-9.359	11.195	-1.885	-4.118	2.232	9.429

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2020

BIOFOS



Balance

	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2020	REAL Q1 2020
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	700.036	718.861
Produktionsanlæg og maskiner	2.158.818	2.206.565
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.999	4.089
Materielle anlægsaktiver under opførelse	120.244	68.657
Anlægsaktiver i alt	2.981.098	2.998.172
Varebeholdninger	14.211	13.469
Tilgodehavender	139.628	179.988
Værdipapirer	135.174	322.878
Likvide beholdninger	325.565	114.417
Omsætningsaktiver i alt	614.579	630.752
Aktiver i alt	3.595.676	3.628.925
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 (8030)	-20.643	-39.643
Periodens resultat (8040)		-3.659
Øvrige lovpligtige reserver	0	0
Egenkapital	-3.288.027	-3.255.182
Hensatte forpligtelser	-17.858	-38.255
Langfristede gældsforpligtelser	-204.469	-216.763
Kortfristede gældsforpligtelser	-85.322	-118.724
Passiver i alt	-3.595.676	-3.628.925

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2020

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2020	Realiseret Q1 2020
Resultat af primær drift	241.905	58.062
Ændring i over/underdækning	(38.351)	(5.838)
Ændringer i arbejdskapital (XX)	17.071	(11.988)
Pengestrømme vedrørende primær drift	220.625	40.236
Modtagne finansielle indtægter	2.100	3.489
Betalte finansielle omkostninger	(6.639)	(19.448)
Pengestrømme vedr. drift	216.086	24.277
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(168.300)	(25.359)
Pengestrømme vedr. investeringer	(168.300)	(25.359)
Afvikling lånefinansiering	(8.958)	(2.218)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(8.958)	(2.218)
Ændring i likvider	38.828	(3.300)
Likvider primo	421.912	440.595
Likvider Ultimo	460.739	437.295
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	325.565	114.417
Værdipapirer	135.174	322.878
Likvider ultimo	460.739	437.295

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2020

BIOFOS



Økonomisk ramme

	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	39.787	40.083	159.203	15.129	15.387	60.538
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	23.899	17.288	167.461	21.700	12.060	58.049
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	7.917	11.262	43.935	2.522	3.298	15.853
Totalomkostninger	71.603	68.633	370.599	39.351	30.745	134.440