



## Bestyrelsesmøde 25. marts 2022

17. marts 2022

### Pkt. 5. Økonomisk rapportering for 2021

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 2021 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse og økonomisk regulering for BIOFOS-koncernen for 2021 er vedlagt.

#### 2.1 Årets resultat

Koncernregnskabet for 2021 udviser et overskud på 103,2 mio. kr., hvilket skal sammenholdes med et budgetteret overskud for 2021 på 75,5 mio. kr. Realiseret resultat for året sammenholdt med budgetteret resultat for året fremgår af nedenstående tabel 1.

**Tabel 1: Realiseret contra budgetteret 2021 – fordelt på selskaber**

Årsrapporter 2021 i BIOFOS-koncernen i t.kr.	Budget	Årets resultat	Afvigelse
BIOFOS-koncernregnskab inkl. BIOFOS Holding A/S	75.460	103.186	27.726
BIOFOS A/S	61	38	(23)
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	69.556	111.927	42.371
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	5.844	7.762	1.918

Sammenholdt med budgettet er resultatet især påvirket af fire faktorer (resultatpåvirkning i parentes):

1. Højere produktionsomkostninger end budgetteret (-19 mio. kr.)
2. Lavere administrationsomkostninger end budgetteret (+6 mio. kr.)
3. Lavere afskrivninger end budgetteret (+15 mio. kr.)
4. Indregning af skat af årets resultat, herunder udskudt skat (+25 mio. kr.)

Forskellen på realiseret og budgettet på koncernniveau specificeres i tabel 2 nedenfor.

**Tabel 2: Budget contra realiseret – specificeret**

t.kr.	Budget	Realiseret	Afvigelse i pct.
Nettoomsætning	519.721	515.841	- 0,75
Produktionsomkostninger	(257.417)	(276.368)	7,36
Administrationsomkostninger	(28.468)	(22.293)	- 21,69
Afskrivninger	(154.300)	(138.402)	- 10,30
Nettofinansielle omkostninger	(4.075)	(1.290)	- 68,34
Skat af årets resultat	0	25.698	n/a
<b>SUM</b>	<b>75.460</b>	<b>103.186</b>	

De væsentligste afvigelser beskrives i de efterfølgende afsnit.

## 2.2 Produktionsomkostninger

Koncernen har i 2021 realiseret produktionsomkostninger på 276,4 mio. kr. Dette er ca. 19 mio. kr. mere end budgettet på 257,4 mio. kr.

Afvigelsen kan overordnet forklares ved:

- a. Højere omkostninger til vedligehold – specielt har riste anlæggene været udfordret af ”emner” i spildevandet, hvilket har givet anledning til bekostelige havarier, samt nedslidt beluftningsudstyr på beluftningstankene særligt for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S.
- b. Stigende omkostninger til energi. Her er både el-priserne og gaspriserne steget markant i løbet af 2021, hvilket ikke var forudset i forbindelse med budgetlægningen tilbage i november 2020. I forhold til budgettet ses en afvigelse på el-omkostningerne svarende til 17,1 mio. kr. Den væsentligste årsag hertil er enhedsprisen, som tegner sig for 16,8 mio. kr. af afvigelsen, mens afvigelse på mængderne kun tilskrives 0,3 mio. kr.

**Tabel 3. Realiseret el-forbrug sammenholdt med budget og fordelt på anlæg**

	Budget kWh	Realiseret kWh
Renseanlæg Lynetten	31.500.000	30.736.511
Renseanlæg Damhusåen	10.000.000	10.803.469
Renseanlæg Avedøre	12.000.000	12.561.004

De to renseanlæg Lynetten og Damhusåen deler økonomisk ramme under BIOFOS Lynettefællesskabet A/S, men er budgetlagte separat i driftsbudgettet.

Produktionsomkostninger for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S bliver dog positivt påvirket af tilbageførte afgifter vedr. den pågående afgiftssag og bidrager derfor positivt med ca. 9,8 mio. kr. Regulatorisk anses en andel af beløbet for en regulering til indtægtsrammen og vil derfor påvirke overdækningen.

## 2.3 Administrationsomkostninger

Realiserede administrationsomkostninger udgør 22,3 mio. kr., hvilket er mindre end budgettet på 28,5 mio. kr.

At koncernen har haft en afvigelse på administrationsomkostninger kan primært forklares, som også nævnt i økonomirapporteringen for 3. kvartal 2021, med, at administrationen i lighed med situationen i 2020 også i 2021 har kørt på ”vågeblus” på grund af COVID-19 situationen. Det har især medført et generelt lavere forbrug på personaleomkostninger og konsulentomkostninger.

## 2.4 Afskrivninger

Afskrivninger er realiseret med 138,4 mio. kr., hvilket er mindre end budgettet på 154,3 mio. kr.

Den væsentligste årsag til denne afvigelse er, at koncernen ikke har afsluttet projekter som oprindelig forudsat ved budgetlægning for 2021. Af de største kan nævnes VARGA-projektet (nu i testfase) og askesiloprojektet (forsinket pga. leverandørskift). Disse projekter forventes afsluttet i 2022.

## 2.5 Nettofinansielle omkostninger

De nettofinansielle omkostninger udgør i 2021 en omkostning på 1,3 mio. kr. mod en budgetteret omkostning på 4,1 mio. kr.

Der har i løbet af 2021 været en del uro på de finansielle markeder, hvilket er fortsat ind i 2022. Da overskudslikviditeten – der tjener som medfinansiering af kommende anlægsprojekter - er placeret i overensstemmelse med BIOFOS' finanspolitik, herunder placeringen varetages af en ekstern forvalter, forventes hverken væsentlige kurstab og/eller gevinster.

## **2.6 Skat**

Skat af årets resultat udgør 25,7 mio. kr. som positiv effekt og vedrører en regulering af udskudt skat fra genberegningen af den skattepligtige indkomst vedr. skattesagerne.

## **3. Økonomiske rammer**

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er underlagt vandsektorloven og får udmeldt økonomiske rammer. I 2021 har begge selskaber overskredet deres respektive beregnede OPEX-rammer. På grund af TOTEX-reguleringen har det den effekt, at en andel af likviditeten fra CAPEX-rammen anvendes til at finansiere OPEX-rammen. Det er ikke en begrænsning, men et opmærksomhedspunkt for BIOFOS. Væsentligste årsag til overskridelsen skal findes i kraftigt øgede omkostninger til energi (primært el og lidt mindre naturgas) som følge af uventede store prisstigninger. Dette er en velkendt problemstilling i branchen, fordi den økonomiske ramme for 2021 ikke er pristalsreguleret i overensstemmelse med de faktiske prisstigninger i markedet.

### **3.1. OPEX**

Som det fremgår af bilag 2 har begge selskaber realiseret højere OPEX end både budget og økonomisk ramme i 2021. Årsagen hertil skal findes i de samme forhold, der er nævnt under afsnit 2.2. ovenfor.

### **3.2 CAPEX**

CAPEX-omkostninger dækker over omkostninger til igangværende arbejder på anlægsprojekter, afdrag på langfristet gæld samt finansielle omkostninger.

Hvordan BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S (de to økonomiske rammer) har udnyttet CAPEX-rammerne i 2021 fremgår af bilag 2.

At BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S har realiseret mere end CAPEX-rammen i 2021, er et udtryk for, at der er behov for fremmedfinansiering. Dette behov er imidlertid indtil videre dækket ind af opsparat overskydende likviditet fra tidligere år.

At begge selskaber har realiseret mindre CAPEX end budgetteret, er et udtryk for, at vi ikke har gennemført projekterne i den takt, der var forudsat i investeringsplanen. Se mere under punkt 2.4. ovenfor.

## **Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2021
2. Økonomisk ramme for 2021

## BIOFOS koncern

Realiseret 2021

BIOFOS



## Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK
Nettoomsætning	519.721	515.841	3.880	560.178	561.303	-1.125	389.027	385.627	3.400	127.353	121.445	5.908
Produktionsomkostninger	-257.417	-276.368	18.951	-530.044	-538.689	8.645	-196.444	-205.035	8.591	-66.392	-70.170	3.778
<b>Bruttoresultat</b>	262.304	239.473	22.831	30.134	22.614	7.520	192.584	180.592	11.992	60.961	51.275	9.686
Administrationsomkostninger	-28.468	-22.293	-6.175	-28.387	-21.978	-6.409	-14.758	-11.288	-3.471	-5.012	-4.045	-967
<b>Resultat af primær drift</b>	233.835	217.180	16.655	1.747	636	1.111	177.826	169.304	8.521	55.949	47.230	8.719
Nettofinansielle omkostninger	-4.075	-1.290	-2.785	-75	-116	41	-5.020	-2.937	-2.083	945	1.762	-817
<b>Resultat efter finansielle omkostninger</b>	229.760	215.890	13.870	1.672	520	1.152	172.806	166.367	6.438	56.894	48.992	7.902
Afskrivninger	-154.300	-138.402	-15.898	-1.611	-471	-1.140	-103.250	-96.701	-6.549	-51.050	-41.230	-9.820
<b>Resultat før skat</b>	75.460	77.488	-2.028	61	49	12	69.556	69.666	-111	5.844	7.762	-1.918
Skat	0	25.698	-25.698	0	-11	11	0	42.261	-42.261	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	75.460	103.186	-27.726	61	38	23	69.556	111.927	-42.372	5.844	7.762	-1.918

# BIOFOS koncern

Realiseret 2021

## Økonomisk ramme

BIOFOS



	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK
OPEX INKL. ENERGI	160.453	169.074	159.541	58.317	67.756	60.627
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	160.804	147.986	167.759	123.523	75.364	57.846
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	50.749	47.247	63.728	13.087	6.458 *	10.893
<b>Totalomkostninger</b>	<b>372.006</b>	<b>364.306</b>	<b>391.027</b>	<b>194.928</b>	<b>149.578</b>	<b>129.365</b>

\* Det forholdsvis lave beløb skyldes regulering af tidligere års hensættelser vedr. afgiftssagerne.