



## Bestyrelsesmøde 3. december 2024

25. november 2024

### Pkt. 7. Budget og endelige takster for 2025

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender budget for 2025.

Bestyrelsen godkendte takster for 2025 på bestyrelsesmødet 13. september 2024:

- for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S 8,58 kr./m<sup>3</sup>
- for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S 9,83 kr./m<sup>3</sup>

#### 2. Indledning

BIOFOS har modtaget statusmeddelelse om økonomiske rammer for 2025. Statusmeddelelserne har dannet grundlag for takstberegninger, jf. indstillingen ved seneste bestyrelsesmøde.

#### 3. Baggrund

De økonomiske rammer indeholder videreførte omkostninger fra 2024 reguleret for prisudvikling, generelt effektiviseringskrav på drift og anlæg samt individuelle effektiviseringskrav.

Disse reguleringer fremgår af tabel 1 nedenfor.

Tabel 1: Regulatoriske effektiviseringskrav og prisudvikling 2025

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Generel effektivisering, drift (2,00 %)	-3.602	-1.346
Generel effektivisering, anlæg (0,00 %)	0	0
Individuel effektivisering (0,60 %)	-2.181	
Individuel effektivisering (0,16 %)		-213
Prisudvikling (8,08 %)	27.163	9.762

Herudover indeholder de økonomiske rammer ikke-påvirkelige omkostninger (IPO), kontrol ved overholdelse af den økonomiske rammer fra tidligere år samt justering af den økonomiske ramme for stigende el-omkostninger.

Nedenfor følger tabel 2 for hvert af selskaberne og viser overdækning (-) som fradrag og underdækning (+) som tillæg samt tillæg som følge af justering af den økonomiske ramme for stigende el-omkostninger, der vedrører 2023.

Tabel 2: Over-/underdækning samt tillæg vedr. el-omkostninger

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefælles- skabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Overdækning	-13.984	
Underdækning		+1.376
Engangstillæg for justering af den økonomiske ramme for stigende el-omkostninger (2023)	6.976	2.470
<b>Økonomisk ramme i alt</b>	<b>412.819</b>	<b>150.364</b>

I lighed med budgettet for 2024 er produktion af energi indregnet som en hovedaktivitet og inkluderet i indtægtsrammerne. Det betyder, at indtægter for salg af energi bliver fratrukket den økonomiske ramme ved takstberegningen.

### 3.1. BIOFOS Holding A/S

Nedenstående tabel 3 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2025 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelige sammenligningstal fra 2024 i BIOFOS Holding A/S.<sup>1</sup>

Tabel 3: Budgetteret resultat 2025 i BIOFOS Holding A/S

1.000 kr.	2024	2025	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	595.274	565.883	-29.391	-4,9
Produktionsomkostninger	349.862	353.605	3.743	1,1
Administrationsomkostninger	35.068	34.415	-653	-1,9
Nettofinansielle poster	45.659	9.346	-36.313	-79,5
Afskrivninger	154.759	171.553	16.794	10,9
Omkostninger total	585.348	568.919	-16.429	-2,8
<b>Årets resultat</b>	<b>9.926</b>	<b>-3.036</b>	<b>-12.962</b>	<b>-130,6</b>

#### 3.1.1. Omsætning

Som det ses af tabel 3, er den budgetterede omsætning faldet i forhold til 2024. Det skyldes, at der i 2024 blev indregnet tillæg for stigende el-omkostninger fra genoptagelsen vedr. 2023 og de økonomiske rammer for 2024.

#### 3.1.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 3. Den væsentligste ændring er forklaret i nedenstående tabel 4.

Tabel 4: Ændringer i budgetterede omkostninger 2024 til 2025 – forklaret

1.000 kr.	2024	2025	Forklaring
Produktionsomkostninger	349.862	353.605	Udviklingen kan henføres til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

Udviklingen skal forklares med både en stigning vedr. drift og vedligeholdelse, hvor særligt vedligeholdelsesopgaver har været udskudt, og som nu planlægges gennemført i 2025. Det modsvares af en forventning om lavere el-omkostninger i et mix af lavere forbrug samt lavere priser. Herudover sker der nogle justeringer som følge af den grønne skattereform, der træ-

<sup>1</sup> Lig med de konsoliderede tal for de tre selskaber: BIOFOS A/S (serviceselskabet), BIOFOS Lynettefællesskabet A/S (Renseanlæg Lynetten og Damhusåen) og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S (Renseanlæg Avedøre).

der i kraft i 2025, hvor CO<sub>2</sub>-afgiften stiger væsentligt, men udlignes af lavere afgifter vedr. affaldsvarme og tillægsafgifter. For BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er omkostninger også påvirket af en højere ejendomsskat, som er foreløbigt fastsat. Omkostningen betragtes som en ikke-påvirkelig omkostning og påvirker ikke selskabet individuelle effektiviseringskrav.

*Tabel 5: Ressourceallokering i BIOFOS-koncernen*

<b>1.000 kr.</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Driftsomkostninger	106.236	114.400
Anlægsomkostninger	31.185	32.224

Alle medarbejdere aflønnes gennem BIOFOS A/S, og omkostningerne viderefaktureres til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Antallet af fuldtidsmedarbejdere ved udgangen af 2025 forventes at være 188, hvilket er et gennemsnitstal, der inkluderer elever og lærlinge m.fl., og ca. 8 fuldtidsmedarbejdere flere end i budget 2024.

I lønbudgettet er indregnet effekten på de seneste organisationsændringer vedr. etableringen af et centralt indkøbsteam, Asset Management-team samt ansættelsen af teknisk direktør. Herudover er antallet af ansættelser også påvirket af de øgede aktiviteter, som er afstedkommet af øgede krav fra NIS2 og CSRD.

Der er ikke afsat midler til lokal løndannelse i budgettet for 2025.

### **3.1.3. Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostningerne er i 2025 budgetteret med 34,4 mio. kr., og til sammenligning var der i 2024 budgetteret med 35,1 mio. kr. Aktiviteterne forventes uændret i forhold til 2024, hvorfor omkostningerne forventes at kunne fastholdes på tilsvarende niveau.

### **3.1.4. Nettofinansielle poster**

I forhold til 2024 er der i 2025 en væsentlig udvikling på de nettofinansielle poster. Udviklingen skyldes primært en ændring i anvendt regnskabspraksis fra 2023, hvorefter at rentekomkostninger forbundet med byggekreditten indregnes på de igangværende arbejder i balancen og altså ikke indregnes i resultatopgørelsen.

### **3.1.5. Afskrivninger**

Niveauet for afskrivninger i 2025 forventes at stige for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S pga. planlagte afslutninger af flere større anlægsprojekter såsom bundbeluftning og termisk hydrolyse på Renseanlæg Damhusåen. For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S forventes afskrivningerne på niveau med 2024.

### **3.1.6. Resultat**

Der budgetteres med et koncernresultat på -3,0 mio. kr. Fordelingen af koncernresultatet på koncernens tre selskaber ses af nedenstående tabel 6.

*Tabel 6: Resultatfordeling i BIOFOS-koncernen*

<b>1.000 kr.</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
BIOFOS A/S (serviceselskab)	219	35
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	13.851	-5.407
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	-4.144	2.336
<b>BIOFOS-koncernen</b>	<b>9.926</b>	<b>-3.036</b>

Årets resultat er for koncernen særligt påvirket af udviklingen på de økonomiske rammer 2023-2025 pga. engangstillæggene fra el-omkostningerne. Herudover påvirkes resultatet af en ændring af afskrivninger som følge af aktivering af større anlægsarbejder samt en regnskabsmæssig ændring af indregningen af renter til byggekreditten. Resultatet er herudover naturligt påvirket af en justering af organisationen, som har medført en række nye stillinger og deraf øgede løn- og personaleomkostninger, især på grund af øgede eksterne krav, men ellers forventes et stabilt niveau for omkostninger i 2025 i forhold til 2024.

### 3.2. BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

Nedenstående tabel 7 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2025 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelig sammenligningstal fra 2024 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S.

Tabel 7: Budgetteret resultat 2025 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

1.000 kr.	2024	2025	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	429.064	411.819	-17.245	-4,0
Produktionsomkostninger	243.120	258.640	15.520	6,4
Administrationsomkostninger	25.777	25.718	-59	-0,2
Nettofinansielle poster	41.528	10.846	-30.682	-73,9
Afskrivninger	104.788	122.022	17.234	16,4
Omkostninger total	415.213	417.226	2.013	0,5
<b>Årets resultat</b>	<b>13.851</b>	<b>-5.407</b>	<b>-19.258</b>	<b>-139,0</b>

#### 3.2.1. Omsætning

Væsentligste ændringer i omsætningselementer fra 2024 til 2025 er kommenteret i tabel 8.

Tabel 8: Ændringer i budgetteret omsætning 2024 og 2025 - forklaret

1.000 kr.	2024	2025	Forklaring
Vandafledningsbidrag	391.375	375.135	Andelen til takstopkrævning, som består af TOTEX-rammen fratrukket salg af energi.
Øvrig omsætning, her under salg af fjernvarme, gas og el	25.429	23.700	Uvæsentlig udvikling og forklares ikke yderligere.

#### 3.2.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 7. De væsentligste ændringer fra 2024 til 2025 forklares i nedenstående tabel 9.

Tabel 9: Ændringer i budgetterede omkostninger 2024 til 2025 – forklaret

1.000 kr.	2024	2025	Forklaring
Produktionsomkostningerne	243.120	258.640	Drift- og vedligeholdelsesomkostninger, allokert lønninger, kemikalier, spildevandsafgift samt ejendomsskat.
Afskrivninger	104.788	122.022	Se forklaringen under afsnit 3.1.4.

#### 3.2.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2025 for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er -5,4 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 7 i afsnit 3.2. ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2024 til 2025 kan primært henføres til højere vedligeholdelsesomkostninger, stigning på ejendomsskat for Renseanlæg Lynetten samt større andel til lønomkostningerne, se tabel 5 som rummer ressourceallokering opdelt på drift og anlæg.

### 3.2.4. Takst for 2025

På bestyrelsesmødet i september 2024 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og takster for 2025.

I september 2024 var de forventede vandmængder på 44,7 mio. m<sup>3</sup> svarende til de senest realiserede debiterede vandmængder (2023). I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt. Takster fremgår af nedenstående tabel 10.

Tabel 10: Takstudviklingen 2021-2025 (endelig takst)

Takst	2021	2022	2023	2024	Estimeret 2025	Endelig 2025	Ændring i % 2024-2025
Vandaflædningsbidrag (kr./m <sup>3</sup> ) (opkrævet/budget)	8,08	7,18	7,27	8,75	8,42	8,58	-1,9
Vandaflædningsbidrag (kr./m <sup>3</sup> ) (maks. takst, jf. regulering)	8,56	7,87	7,76	9,32	8,94	9,24	-0,9

### 3.3. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

Nedenstående tabel 11 viser budgetterede tal fra resultatopgørelse 2025 fordelt på henholdsvis omsætning, de væsentligste omkostningskategorier og endelig sammenligningstal fra 2024 for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S.

Tabel 11: Budgetteret resultat 2025 i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

1.000 kr.	2024	2025	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	148.520	148.864	344	0,2
Produktionsomkostninger	89.271	89.800	529	0,6
Administrationsomkostninger	9.291	8.697	-594	-6,4
Nettofinansielle poster	4.131	-1.500	-5.631	-136,3
Afskrivninger	49.971	49.531	-440	-0,9
Omkostninger total	152.664	146.528	-6.136	-4,0
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.144</b>	<b>2.336</b>	6.480	-156,4

#### 3.3.1. Omsætning

Væsentligste ændringer i omsætningslementer fra 2024 til 2025 er kommenteret i tabel 12.

Tabel 12: Ændringer i budgetteret omsætning 2024 og 2025 – forklaret

1.000 kr.	2024	2025	Forklaring
Vandaflædningsbidrag	127.264	131.487	Andelen til takstopkrævning, som består af TOTEX-rammen fratrukket salg af energi.
Øvrig omsætning, herunder salg af fjernvarme, gas og el	21.506	20.250	Uvæsentlig udvikling og forklares ikke yderligere.

### 3.3.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 11. De væsentligste ændringer fra 2024 til 2025 forklares i nedenstående tabel 13.

Tabel 13: Ændringer i budgetterede omkostninger 2024 til 2025 – forklaret

1.000 kr.	2024	2025	Forklaring
Produktionsomkostninger	89.271	89.801	Uvæsentlig udvikling og forklares ikke yderligere.
Afskrivninger	49.971	49.531	Se forklaringen under afsnit 3.1.4.

### 3.3.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2025 er 2,3 mio. kr. og dermed omkring 6,5 mio. kr. større end 2024, hvilket fremgår af tabel 11 i afsnit 3.3. ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2024 til 2025 kan isoleres til de nettofinansielle poster, hvor der i 2024 var forventning om renteomkostninger til en byggekredit, som i 2025 er faldet bort.

### 3.3.4. Takst for 2025

På bestyrelsesmødet i september 2024 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og takster for 2025.

I september 2024 var de forventede vandmængder på 13,2 mio. m<sup>3</sup> svarende til de senest realiserede debiterede vandmængder (2023). I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt. Takster fremgår af nedenstående tabel 14.

Tabel 14: Takstudviklingen 2021-2025 (endelig)

Takst	2021	2022	2023	2024	Estimeret 2025	Endelig 2025	Ændring i % 2024-2025
Vandafledningsbidrag (kr./m <sup>3</sup> ) (opkrævet/budget)	7,56	7,64	6,94	9,99	10,02	9,83	-1,6
Vandafledningsbidrag (kr./m <sup>3</sup> ) (maks. takst, jf. regulering)	9,81	9,79	8,90	11,68	11,61	11,39	-2,5
Regnvandsbidrag (kr./m <sup>3</sup> )	1,63	1,63	1,63	2,33	2,26	2,26*	-3,0

\*Regnvandsbidrag er foreløbige takster, da der bliver foretaget en årsregulering ud fra en fordeling af omkostninger efterfølgende ved årsafslutning.

## Bilag

1. Resultatopgørelse 2025
2. Balance 2025
3. Pengestrømsopgørelse 2025
4. Økonomisk ramme for 2025

## BIOFOS koncern

Budget 2025

BIOFOS



## Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern		BIOFOS A/S		BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	Budget 2024 TDKK	Budget 2025 TDKK	Budget 2024 TDKK	Budget 2025 TDKK	Budget 2024 TDKK	Budget 2025 TDKK	Budget 2024 TDKK	Budget 2025 TDKK
Nettoomsætning	595.274	565.883	1.061.749	1.012.308	429.064	411.819	148.520	148.864
Produktionsomkostninger	(349.862)	(353.605)	(1.023.440)	(976.469)	(243.120)	(258.640)	(89.271)	(89.800)
Bruttoresultat	<b>245.412</b>	<b>212.278</b>	<b>38.309</b>	<b>35.839</b>	<b>185.944</b>	<b>153.179</b>	<b>59.249</b>	<b>59.064</b>
Administrationsomkostninger	(35.068)	(34.415)	(35.068)	(34.414)	(25.777)	(25.718)	(9.291)	(8.697)
Resultat af primær drift	<b>210.344</b>	<b>177.863</b>	<b>3.241</b>	<b>1.425</b>	<b>160.167</b>	<b>127.461</b>	<b>49.958</b>	<b>50.367</b>
Nettofinansielle poster	(45.659)	(9.346)	(122)	856	(41.528)	(10.846)	(4.131)	1.500
<b>Resultat efter finansielle omkostninger</b>	<b>164.685</b>	<b>168.517</b>	<b>3.119</b>	<b>2.281</b>	<b>118.639</b>	<b>116.615</b>	<b>45.827</b>	<b>51.867</b>
Afskrivninger	(154.759)	(171.553)	(2.900)	(2.246)	(104.788)	(122.022)	(49.971)	(49.531)
Resultat før skat	<b>9.926</b>	<b>(3.036)</b>	<b>219</b>	<b>35</b>	<b>13.851</b>	<b>(5.407)</b>	<b>(4.144)</b>	<b>2.336</b>
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	<b>9.926</b>	<b>(3.036)</b>	<b>219</b>	<b>35</b>	<b>13.851</b>	<b>(5.407)</b>	<b>(4.144)</b>	<b>2.336</b>

# BIOFOS koncern

Budget 2025

BIOFOS



## Balance

	BIOFOS Koncern	BIOFOS Koncern
	BALANCE 2024	BUDGET 2025
	ESTIMAT	
	TDKK	TDKK
<b>Aktiver</b>		
Grunde og bygninger	697.250	691.635
Produktionsanlæg og maskiner	2.392.430	2.649.723
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.306	1.237
Materielle anlægsaktiver under opførelse	790.482	845.532
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.884.469</b>	<b>4.188.127</b>
Varebeholdninger	16.962	16.962
Tilgodehavender	198.907	197.534
Værdipapirer	295.228	295.228
Likvide beholdninger	61.057	5.958
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>572.154</b>	<b>515.682</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.456.623</b>	<b>4.703.809</b>
<b>Passiver</b>		
Virksomhedskapital	(500.500)	(500.500)
Overkurs ved emission	(2.540.168)	(2.540.168)
Overført over-/underskud primo	(375.064)	(460.996)
Periodens resultat	(85.931)	3.036
<b>Egenkapital</b>	<b>(3.501.663)</b>	<b>(3.498.628)</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>(9.473)</b>	<b>(9.473)</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>(830.901)</b>	<b>(1.101.744)</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>(114.586)</b>	<b>(93.964)</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>(4.456.623)</b>	<b>(4.703.809)</b>



# BIOFOS koncern

Budget 2025

BIOFOS



## Pengestrømsopgørelse

	BIOFOS Koncern ESTIMAT 2024	BIOFOS Koncern BUDGET 2025
	TDKK	TDKK
Resultat af primær drift	184.168	177.863
Ændring i over/underdækning	(8.958)	(12.610)
Ændringer i arbejdskapital	(109.300)	42.538
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>	<b>65.910</b>	<b>207.791</b>
Modtagne finansielle indtægter	6.916	2.000
Betalte finansielle omkostninger	(6.000)	(11.346)
<b>Pengestrømme vedr. drift</b>	<b>66.826</b>	<b>198.445</b>
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(409.031)	(630.144)
<b>Pengestrømme vedr. investeringer</b>	<b>(409.031)</b>	<b>(630.144)</b>
Lånefinansiering	380.450	376.600
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>	<b>380.450</b>	<b>376.600</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>38.245</b>	<b>(55.099)</b>
Likvider primo	318.040	356.285
<b>Likvider Ultimo</b>	<b>356.285</b>	<b>301.186</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	61.057	5.958
Værdipapirer	295.228	295.228
<b>Likvider ultimo</b>	<b>356.285</b>	<b>301.186</b>

# BIOFOS koncern

Budget 2025

BIOFOS



## Økonomiske rammer

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	Budget 2025	ØR 2025	Budget 2025	ØR 2025
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
OPEX (FADO)	230.739	173.803	84.864	67.824
CAPEX INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGE	600.868	185.820	57.355	61.493
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	53.619	60.203	13.633	17.204
<b>Totalomkostninger</b>	<b>885.226</b>	<b>419.826</b>	<b>155.852</b>	<b>146.521</b>

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen

OPEX og CAPEX udgør TOTEX

OPEX præsenteres fra 2025 som FADO, som vurderes mere retvisende.

TOTEX (Total Eexpences = totalomkostninger til drift og anlæg som underkastes effektiviseringskrav)

FADO (faktiske driftsomkostninger = senest realiseret år, dvs. 2023)