



Bestyrelsesmøde 7. juni 2024

30. maj 2024

Pkt. 5. Rapportering for 1. kvartal 2024

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2024 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. kvartal 2024 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 147,8 mio. kr., hvilket er 0,9 mio. kr. højere end budgetteret for 1. kvartal 2024. Afvigelsen skyldes dels et mersalg af energi på 0,8 mio. kr., dels at der er opkrævet 0,8 mio. kr. mere i vandafledningsbidrag i forhold til budgetteret, samt fakturering til Brøndby Kommune vedrørende renovering og klargøring af spildevandsledning under nyopført bygning ved Park Alle på 2,2 mio. kr.

De positive afvigelser modsvares af en lavere opkrævning af vandafledningsbidrag på 3,1 mio. kr., hvilket skyldes, at den af bestyrelsen godkendte takst ligger lavere end den budgetterede takst, fordi vi aftenen før bestyrelsesmødet i december måned modtog en ny økonomisk ramme, der er ca. 12 mio. kr. lavere end budgettet.

Vandafledningsbidraget for hele året forventes derfor at være ca. 12 mio. kr. lavere end budgetteret og er indregnet i forecast.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 76,8 mio. kr., hvilket er 11,3 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes fortrinsvis at omkostninger til drift og vedligehold er 7,2 mio. kr. lavere end budgetteret. Dette skyldes især, at ovnrevision på Renseanlæg Avedøre var budgetteret med ca. 3 mio. kr. i 1. kvartal, men først bliver foretaget i 2. kvartal, og at omkostninger til servicekontrakter ligger 1,4 mio. kr. under budget. Sidstnævnte skyldes periodeforskydning og forventes at svare til budget ved udgangen af året. Herudover er andre mindre afvigelser fordelt på forskellige typer af omkostninger, såsom øvrige afgifter, kemikalier og hjælpematerialer og øvrigt energiforbrug m.v.

Afvigelsen skyldes desuden, at el-omkostninger er 2 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket kan henføres til et lidt lavere forbrug i kWh, men størstedelen skyldes, at kWh-prisen er lavere end budgetteret. Da der er generel usikkerhed, om kWh-priserne fortsat vil forblive lave resten af året, så medfører det ikke ændringer til forecastet for 2024.

Der har desuden været afholdt færre omkostninger til ejendomsskatter, kontingent til Forsyningssekretariatet samt arealleje på Renseanlæg Damhusåen på samlet ca. 2 mio. kr., hvilket skyldes periodeforskydning og forventes at svare til budget ved udgangen af året.

Lønoms-kostninger er ca. 3,7 mio. kr. under budget, hvilket dels skyldes, at forventede lønstigninger var indregnet i budgettet pr. 1. januar, men først træder i kraft 1. april, og dels at der har været 10 ubesatte stillinger i forhold til forventet i 1. kvartal.

Ovennævnte afvigelser mindskes med en højere spildevandsafgift, som er 3,6 mio. kr. højere end budgetteret, hvilket skyldes 20-30 % mere tilløb til anlæggene pga. megen nedbør, hvilket giver større stofmængder ud af anlæggene og en noget højere N-koncentration pga. lavere temperaturer. Denne afvigelse forventes at blive nedbragt, men ikke fuldt ud indhentet i resten af året.

Ovenstående afvigelser betragtes som periodevise, hvorfor de ikke indregnes i forecast for året.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 11,5 mio. kr., hvilket er på niveau med budget på 11,0 mio. kr. og påvirker derfor ikke forecast for året.

2.4 Prisreguleringer

Indkøb og Udbud har siden 4. kvartal 2023 fulgt den økonomiske situation nøje. Situationen i Mellemøsten og Ukraine har ikke haft en signifikant påvirkning på prisstigninger.

Nettoprisindekset, der dækker en række af BIOFOS' kontrakter, viste en stigning på 0,6 % i januar sammenlignet med året før, hvor det i marts viser en stigning på 0,4 %. Stigningerne i nettoprisindekset betragtes som et stabilt niveau.

| | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 118,1 | 118,8 | 118,8 | | | | | | | | | |
| 2023 | 117,4 | 118,5 | 118,3 | 118,7 | 117,2 | 117,6 | 119,2 | 118,3 | 118,0 | 118,3 | 117,8 | 117,2 |

Indkøb og Udbud følger fortsat situationen for at kunne identificere og varsle eventuelle kommende uregelmæssigheder i god tid.

2.5. Afskrivninger

Afskrivningerne er 2,7 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket er som forventet og forventes udlignet i årets løb og påvirker derfor ikke forecast for året.

2.6. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 9,6 mio. kr. i forhold til budgettet. Dette skyldes dels, at der er realiseret ca. 5,8 mio. kr. færre renteudgifter på anlægslånet end budgetteret, idet byggekrediten endnu ikke er fuldt udnyttet, samt at en del af renterne bliver indregnet i anlæggets anskaffelsessum, og dels at garantiprovision til kommunerne er budgetteret med 1,5 mio. kr., men først bliver realiseret i 2. kvartal. Afvigelsen skyldes desuden en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på 1,7 mio. kr. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab. Afvigelsen anses ikke for at være væsentlig.

Afvigelsen på renteudgifter på anlægslån anses for at være permanente, idet disse fremover vil blive inkluderet i anlæggenes anskaffelsessum, og afvigelsen er derfor indregnet i forecastet for året.

Afvigelsen på garantiprovision anses for at være midlertidige og forventes udlignet over året.

2.7. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat for 1. kvartal et overskud 27,0 mio.kr før skat mod et budgetteret overskud på 3,0 mio. kr. Forklaringer til denne afvigelse er medtaget under ovenstående punkter. Årets resultat i forecast for året er opgjort til 37,4 mio. kr. og forventes at være højere end budgettet på 9,9 mio. kr. Udviklingen kan forklares som permanente afvigelser på især om sætning og de finansielle omkostninger.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 21,9 % i forhold til den samlede ramme for 2024 med et underforbrug i forhold til det periodiserede budget, hvilket bl.a. skyldes færre omkostninger til forbrug af el. Dette anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 18,2 mio. kr. og svarer til 28,9 % af den samlede ramme for 2024 med et overforbrug i forhold til det periodiserede budget, som skyldes afvigelse vedr. spildevandsafgifter som omtalt tidligere. Dette anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

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

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er 99,6 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 14,5 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. Som det fremgår af bilag 4, ligger CAPEX-rammen en del under det periodiserede budget.

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

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. kvartal 2024
2. Balance for 1. kvartal 2024
3. Pengestrømsopgørelse for 1. kvartal 2024
4. Reguleringsregnskab for 1. kvartal 2024

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2024

Resultatopgørelse



| | BIOFOS Koncern | | | | | BIOFOS A/S | | | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S | | | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S | | |
|--|----------------|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | Budget TDKK | Realiseret TDKK | Afvigelse TDKK | Budget 2024 TDKK | Forecast 2024 TDKK | Budget TDKK | Realiseret TDKK | Afvigelse TDKK | Budget TDKK | Realiseret TDKK | Afvigelse TDKK | Budget TDKK | Realiseret TDKK | Afvigelse TDKK |
| Nettoomsætning | 146.953 | 147.804 | 851 | 595.274 | 583.274 | 265.437 | 189.122 | -76.315 | 107.266 | 106.064 | -1.202 | 37.350 | 36.953 | -397 |
| Produktionsomkostninger | -88.071 | -76.798 | 11.273 | -349.862 | -349.862 | -259.307 | -177.450 | 81.857 | -60.780 | -55.695 | 5.085 | -22.318 | -19.536 | 2.782 |
| Bruttoresultat | 58.882 | 71.006 | 12.124 | 245.412 | 233.412 | 6.130 | 11.672 | 5.542 | 46.486 | 50.369 | 3.883 | 15.032 | 17.417 | 2.385 |
| Administrationsomkostninger | -11.041 | -11.452 | -411 | -35.068 | -35.068 | -11.041 | -11.422 | -381 | -6.444 | -5.704 | 740 | -2.323 | -2.778 | -455 |
| Resultat af primær drift | 47.841 | 59.554 | 11.713 | 210.344 | 198.344 | -4.911 | 250 | 5.161 | 40.042 | 44.665 | 4.623 | 12.709 | 14.639 | 1.930 |
| Nettofinansielle omkostninger | -5.860 | 3.717 | 9.577 | -45.659 | -6.204 | -31 | -68 | -37 | -6.437 | 806 | 7.243 | 607 | 2.979 | 2.372 |
| Resultat efter finansielle omkostninger | 41.981 | 63.271 | 21.290 | 164.685 | 192.140 | -4.942 | 182 | 5.124 | 33.605 | 45.471 | 11.866 | 13.316 | 17.618 | 4.302 |
| Afskrivninger | -38.998 | -36.304 | 2.694 | -154.759 | -154.759 | -308 | -174 | 134 | -26.197 | -25.558 | 639 | -12.493 | -10.572 | 1.921 |
| Resultat før skat | 2.983 | 26.967 | 23.984 | 9.926 | 37.381 | -5.250 | 8 | 5.258 | 7.408 | 19.913 | 12.505 | 823 | 7.046 | 6.223 |
| Skat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | 2.983 | 26.967 | 23.984 | 9.926 | 37.381 | -5.250 | 8 | 5.258 | 7.408 | 19.913 | 12.505 | 823 | 7.046 | 6.223 |

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2024

Balance



| | BIOFOS Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | BUDGET 2024 | REAL Q1 2024 |
| | TDKK | TDKK |
| Aktiver | | |
| Grunde og bygninger | 698.674 | 707.159 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 2.128.350 | 2.181.831 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 8.093 | 6.023 |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse | 1.239.974 | 692.270 |
| Anlægsaktiver i alt | 4.075.091 | 3.587.283 |
| Varebeholdninger | 16.395 | 16.971 |
| Tilgodehavender | 157.552 | 197.687 |
| Værdipapirer | 344.522 | 285.513 |
| Likvide beholdninger | 70.924 | 50.406 |
| Omsætningsaktiver i alt | 589.393 | 550.577 |
| Aktiver i alt | 4.664.484 | 4.137.860 |
| Passiver | | |
| Virksomhedskapital | -500.500 | -500.500 |
| Overkurs ved emission | -2.540.168 | -2.540.168 |
| Overført over-/underskud primo | -381.338 | -375.065 |
| Periodens resultat | -9.926 | -26.966 |
| Egenkapital | -3.431.932 | -3.442.699 |
| Hensatte forpligtelser | -8.835 | -9.473 |
| Langfristede gældsforpligtelser | -1.079.499 | -534.004 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | -144.218 | -151.684 |
| Passiver i alt | -4.664.484 | -4.137.860 |

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2024

BIOFOS



Pengestrøm

| | BIOFOS Koncern | |
|---|---------------------|----------------------------|
| | Budget 2024 TDKK | Realiseret Q1 2024 TDKK |
| Resultat af primær drift | 210.344 | 59.554 |
| Ændring i over/underdækning | (15.320) | (3.839) |
| Ændringer i arbejdskapital | (153.329) | (121.791) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | 41.695 | (66.077) |
| Modtagne finansielle indtægter | 3.000 | 4.924 |
| Betalte finansielle omkostninger | (48.781) | (1.207) |
| Pengestrømme vedr. drift | (4.086) | (62.360) |
| Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver | (621.600) | (3.318) |
| Pengestrømme vedr. investeringer | (621.600) | (3.318) |
| Optagelse/Afvikling af lånefinansiering | 664.524 | 83.556 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | 664.524 | 83.556 |
| Ændring i likvider | 38.838 | 17.878 |
| Likvider primo | 376.608 | 318.041 |
| Likvider Ultimo | 415.446 | 335.919 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | |
| Likvide beholdninger | 70.924 | 50.406 |
| Værdipapirer | 344.522 | 285.513 |
| Likvider ultimo | 415.446 | 335.919 |

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2024

Økonomisk ramme

BIOFOS



| | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S | | | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S | | |
|---|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
| | Budget | Realiseret | ØR | Budget | Realiseret | ØR |
| OPEX INKL. MOGS & ENERGI | 54.519 | 47.443 | 221.194 | 20.946 | 18.102 | 78.264 |
| CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER | 144.165 | 85.096 | 161.040 | 35.993 | 14.534 | 57.455 |
| IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO) | 12.708 | 13.956 | 48.553 | 3.732 | 4.213 | 14.424 |
| Totalomkostninger | 211.391 | 146.495 | 430.787 | 60.670 | 36.849 | 150.143 |