



Bestyrelsesmøde 13. september 2024

5. september 2024

Pkt. 5. Rapportering for 1. halvår 2024

1. Indstilling

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

2. Baggrund

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

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 289,4 mio. kr., hvilket er 5,6 mio. kr. lavere end budgetteret for 1. halvår 2024.

Afvigelsen skyldes en lavere opkrævning af vandafledningsbidrag på 6,2 mio. kr. Det er i overensstemmelse med den af bestyrelsen godkendte takst, der ligger lavere end den budgetterede takst, fordi vi aftenen før bestyrelsesmødet i december 2023 modtog en ny økonomisk ramme, der var ca. 12 mio. kr. lavere end budgettet.

Denne afvigelse modsvares af et mersalg af energi på 0,6 mio. kr.

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

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 155,6 mio. kr., hvilket er 18,4 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes delvist, at el-omkostninger er 5,1 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket kan henføres til et 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.

Afvigelse skyldes endvidere, at omkostninger til kemikalier ligger 1,4 mio. kr. under budget, samt at der har været et lavere energiforbrug for varme og gas på 1,5 mio. kr.

Lønomsætninger er ca. 5,9 mio. kr. under budget, hvilket dels skyldes, at vi har 10 ubesatte stillinger i forhold til budget, og at de forventede lønstigninger var indregnet i budgettet pr. 1. januar, men først trådte i kraft 1. april.

Ovennævnte afvigelser reduceres med en højere spildevandsafgift, som er 2,2 mio. kr. højere end budgetteret, hvilket skyldes 20-30 % mere tilløb til anlæggene pga. megen nedbør, som

medfører større stofmængder ud af anlæggene og en noget højere N-koncentration pga. lavere temperaturer. Afvigelsen pr. 31. marts 2024 var 3,6 mio. kr., og denne er i 2. kvartal 2024 nedbragt med 1,4 mio. kr. og forventes yderligere nedbragt, men ikke fuldt ud indhentet i resten af året.

Derudover ligger omkostninger til servicekontrakter 2,4 mio. kr. under budget. Sidstnævnte skyldes periodeforskydning og forventes at svare til budget ved udgangen af året.

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

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 17,0 mio. kr., hvilket er 1,4 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket fortrinsvis skyldes færre omkostninger til konsulenter.

Afvigelsen betragtes som periodevis, hvorfor de ikke indregnes i forecast for året.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 5,4 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket er som forventet og forventes udlignet i årets løb. Det påvirker derfor ikke forecast for året.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 17,1 mio. kr. i forhold til budgettet.

Dette skyldes dels, at der er realiseret ca. 11,1 mio. kr. færre renteudgifter på anlægslånet end budgetteret, idet byggekreditten 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 3. kvartal.

Afvigelsen skyldes desuden en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på 3,8 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 derfor er indregnet i forecastet for året.

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

2.6. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat for 1. halvår et overskud 45,4 mio. kr før skat mod et budgetteret overskud på 8,6 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 omsætning og de finansielle omkostninger.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 44,7 % 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 m.m. Dette anses for at være tilfredsstillende for indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 35,4 mio. kr. og svarer til 56,2 % 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 for 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 219,1 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 18,7 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. halvår 2024
2. Balance for 1. halvår 2024
3. Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2024
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2024

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2024



Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern					BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter 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	295.024	289.414	-5.609	595.274	583.274	530.874	413.907	-116.967	214.532	210.201	-4.331	75.819	75.417	-402
Produktionsomkostninger	-174.040	-155.607	18.433	-349.862	-349.862	-516.512	-396.333	120.179	-121.560	-114.637	6.923	-44.635	-43.960	676
Bruttoresultat	120.984	133.808	12.824	245.412	233.412	14.362	17.575	3.212	92.972	95.565	2.593	31.183	31.457	274
Administrationsomkostninger	-18.497	-17.017	1.480	-35.068	-35.068	-18.497	-17.103	1.394	-12.888	-7.042	5.847	-4.645	-3.661	984
Resultat af primær drift	102.487	116.791	14.304	210.344	198.344	-4.135	471	4.606	80.084	88.523	8.439	26.538	27.796	1.259
Nettofinansielle omkostninger	-15.856	1.206	17.062	-45.659	-6.204	-61	-115	-54	-15.339	-2.896	12.443	-455	4.217	4.672
Resultat efter finansielle omkostninger	86.631	117.997	31.366	164.685	192.140	-4.196	356	4.552	64.745	85.627	20.883	26.083	32.013	5.931
Afskrivninger	-77.996	-72.609	5.387	-154.759	-154.759	-617	-349	268	-52.394	-51.116	1.278	-24.985	-21.144	3.841
Resultat før skat	8.635	45.388	36.753	9.926	37.381	-4.812	7	4.820	12.351	34.512	22.161	1.097	10.869	9.772
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	8.635	45.388	36.753	9.926	37.381	-4.812	7	4.820	12.351	34.512	22.161	1.097	10.869	9.772

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2024

Balance



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2024	REAL Q2 2024
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	698.674	703.856
Produktionsanlæg og maskiner	2.128.350	2.149.531
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.093	5.616
Materielle anlægsaktiver under opførelse	1.239.974	824.302
Anlægsaktiver i alt	4.075.091	3.683.305
Varebeholdninger	16.395	16.766
Tilgodehavender	157.552	199.094
Værdipapirer	344.522	287.495
Likvide beholdninger	70.924	80.737
Omsætningsaktiver i alt	589.393	584.092
Aktiver i alt	4.664.484	4.267.397
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	-45.388
Egenkapital	-3.431.932	-3.461.121
Hensatte forpligtelser	-8.835	-9.473
Langfristede gældsforpligtelser	-1.079.499	-632.169
Kortfristede gældsforpligtelser	-144.218	-164.634
Passiver i alt	-4.664.484	-4.267.397

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2024

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2024 TDKK	Realiseret Q2 2024 TDKK
Resultat af primær drift	210.344	116.791
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(7.679)
Ændringer i arbejdskapital	(153.329)	(106.498)
Pengestrømme vedrørende primær drift	41.695	2.614
Modtagne finansielle indtægter	3.000	6.995
Betalte finansielle omkostninger	(48.781)	(5.789)
Pengestrømme vedr. drift	(4.086)	3.820
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(621.600)	(135.349)
Pengestrømme vedr. investeringer	(621.600)	(135.349)
Optagelse/Afvikling af lånefinansiering	664.524	181.720
Pengestrømme vedrørende finansiering	664.524	181.720
Ændring i likvider	38.838	50.191
Likvider primo	376.608	318.041
Likvider Ultimo	415.446	368.232
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	70.924	80.737
Værdipapirer	344.522	287.495
Likvider ultimo	415.446	368.232

BIOFOS koncern



Realiseret Q2 2024

Økonomisk ramme

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	109.037	92.908	221.194	41.892	40.999	78.264
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	286.853	219.114	161.040	72.305	18.719	57.455
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	25.415	28.770	48.553	7.464	6.622	14.424
Totalomkostninger	421.305	340.792	430.787	121.661	66.340	150.143

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen