



## Bestyrelsesmøde 28. marts 2025

27. februar 2025

### Pkt. 5. Økonomisk rapportering for 2024

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 2024 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse og økonomisk regulering for BIOFOS-koncernen for 2024 er vedlagt.

##### 2.1. Årets resultat

Koncernregnskabet for 2024 udviser et overskud på 143,5 mio. kr., hvilket skal sammenholdes med et budgetteret overskud for 2024 på 9,9 mio. kr. Realiseret resultat for året sammenholdt med budgetteret resultat for året fremgår af nedenstående tabel 1.

**Tabel 1: Realiseret contra budgetteret 2024 – fordelt på selskaber**

| Årsrapporter 2024 i BIOFOS-koncernen i t.kr.    | Budget | Årets resultat | Afvigelse |
|-------------------------------------------------|--------|----------------|-----------|
| BIOFOS-koncernregnskab inkl. BIOFOS Holding A/S | 9.926  | 143.512        | 133.586   |
| BIOFOS A/S                                      | 219    | 9              | -210      |
| BIOFOS Lynettefællesskabet A/S                  | 13.851 | 117.156        | 103.305   |
| BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S            | -4.144 | 26.416         | 30.560    |

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

1. Højere omsætning end budgetteret (+68,2 mio. kr.)
2. Laver produktionsomkostninger end budgetteret (+24,8 mio. kr.)
3. Lavere administrationsomkostninger end budgetteret (+9,9 mio. kr.)
4. Højere afskrivninger end budgetteret (-25,0 mio. kr.)
5. Lavere nettofinansielle omkostninger end budgetteret (+55,7 mio. kr.)

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

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

| t.kr.                       | Budget       | Realiseret     | Afvigelse i % |
|-----------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Nettoomsætning              | 595.274      | 663.509        | 11,5          |
| Produktionsomkostninger     | -349.862     | -325.025       | -7,1          |
| Administrationsomkostninger | -35.068      | -25.218        | -28,1         |
| Afskrivninger               | -154.759     | -179.786       | 16,2          |
| Nettofinansielle poster     | -45.659      | 10.032         | -122,0        |
| Skat af årets resultat      | 0            | 0              | 0,0           |
| <b>SUM</b>                  | <b>9.926</b> | <b>143.512</b> |               |

De væsentligste afvigelser beskrives i de efterfølgende afsnit.

## **2.2. Omsætning**

Koncernomsætningen er realiseret med 663,5 mio. kr., hvilket er 68,2 mio. kr. højere end budgetteret for 2024.

Afvigelsen skyldes i al væsentlighed effekten fra overgangsreglerne af de økonomiske rammer. Overgangsreglerne medfører yderligere indregning af underdækninger i forhold til budget og udgør ca. -0,8 mio. kr. i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S og 72,8 mio. kr. i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S. Se yderligere under punkt 3 for opgørelsen af underdækningerne.

Herudover opstår der mindre positiv afvigelse fra energi, regnvandsbidrag samt særbidrag på samlet 7,8 mio. kr. Disse afvigelser modsvares af lavere vandafledningsbidrag pga. sen takstændring, årsreguleringer samt øvrige indtægter svarende til 11,6 mio. kr.

## **2.3. Produktionsomkostninger**

Koncernen har i 2024 realiseret produktionsomkostninger på 325,0 mio. kr. Dette er ca. 24,8 mio. kr. mindre end budgettet på 349,9 mio. kr. og svarer til en afvigelse på -7,1 %.

De lavere produktionsomkostninger opstår dels på grund af lavere el-omkostninger i forhold til budgettet. Afvigelsen, som udgør 6,6 mio. kr., kan bl.a. henføres til lavere realiserede enhedspriser i forhold til budgettet. Denne besparelse udgør 2,5 mio. kr. Der er endvidere opnået en besparelse på 4,1 mio. kr., som kan henføres til reduktion af mængderne med 5.031.437 kWh.

Der har også været en besparelse på omkostninger til kemikalier. Denne besparelse udgør 5,1 mio. kr., hvilket fortrinsvis skyldes lavere forbrug af lud i forbindelse med, at vi har haft færre driftstimer med slamforbrænding end forudsat, samt at prisen mod forventning har været fallende over året.

Ligeledes er spildevandsafgiften realiseret med et beløb svarende til 1,9 mio. kr. mindre end budgettet, hvilket skyldes, at anlæggene har kørt stabilt med lave afløbskoncentrationer på det biologiske rensetrin.

Køb af energi er 3,1 mio. kr. mindre end budgetteret, hvilket fortrinsvis skyldes en lavere enhedspris på gas.

Ovennævnte afvigelser modsvares af en øget omkostning til ejendomsskatter 3,4 mio. kr., som skyldes foreløbige ejendomsvurderinger SKAT, der særligt for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S har medført en højere dækningsafgift pga. væsentlig højere foreløbig fastsat grundværdi.

Den resterende afvigelse består af mindre uvæsentlige afvigelser, som må forventes at opstå fra fx bortskaffelse af affald, servicekontrakter m.v.

Produktionsomkostningerne er en sum af de omkostninger, der opstår direkte i forbindelse med produktionen og en andel af støttefunktionernes omkostninger samt lønomkostningerne.

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

|                      | Budget kWh | Realiseret kWh | Budget kr./kWh | Realiseret kr./kWh |
|----------------------|------------|----------------|----------------|--------------------|
| Renseanlæg Lynetten  | 22.500.000 | 18.079.498     | 0,81           | 0,74               |
| Renseanlæg Damhusåen | 12.000.000 | 11.485.922     | 0,93           | 0,88               |
| Renseanlæg Avedøre   | 12.000.000 | 11.903.143     | 0,92           | 0,86               |

#### **2.4. Lønoms-kostninger**

Antallet af medarbejdere i 2024 har været 169, som er 11 færre end forudsat i budgettet, hvor forventningen var 180 medarbejdere.

Lønoms-kostningerne er ca. 10,7 mio. kr. under budget, hvilket dels skyldes, at vi havde en del ubesatte stillinger i størstedelen af året i forhold til budgettet, og dels fordi de forventede lønstigninger var indregnet i budgettet pr. 1. januar, men først trådte i kraft 1. april.

#### **2.5. Administrationsomkostninger**

Realiserede administrationsomkostninger udgør 25,2 mio. kr., hvilket er lavere end budgettet på 35,1 mio. kr.

Afvigelsen skyldes fortrinsvis færre omkostninger til konsulenter i forhold til budgettet. I budgettet var afsat midler til konsulenter, som kunne henføres til nye krav til fx NIS2, CER, CSRD m.v. En andel af de afholdte omkostninger er i stedet aktiveret som igangværende arbejder og belaster derfor ikke driften.

#### **2.6. Afskrivninger**

Afskrivninger er realiseret med 179,8 mio. kr., hvilket er højere end budgettet på 154,8 mio. kr.

Afviselser skyldes forskel i omfanget af projekter, som er afsluttet og aktiveret og ligeledes forskel i afskrivningsprofilerne.

#### **2.7. Finansielle omkostninger**

De nettofinansielle omkostninger udgør i 2024 en indtægt på 10,0 mio. kr. mod en budgetteret omkostning på 45,7 mio. kr.

Den positive afvigelse kan forklares med en urealiseret kursgevinst på 7,6 mio. kr. samt en realiseret kursgevinst på 3,3 mio. kr.

Der er endvidere realiseret ca. 38,9 mio. kr. færre i renteudgifter på anlægslånet end budgetteret, idet byggekreditten endnu ikke er fuldt udnyttet, samt at en del af renterne bliver indregnet i anlæggets anskaffelsessum.

Finansielle omkostninger fra byggekreditten er henført til de respektive igangværende anlægsprojekter efter ændring af anvendt regnskabspraksis og påvirker således ikke resultatopgørelsen sådan, som det var forudsat i budgettet.

#### **2.8. Skat**

Skat af årets resultat udgør 0 kr.

### **3. Økonomiske rammer**

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er underlagt vandsektorloven og får udmeldt økonomiske rammer. Der er med virkning pr. 1. januar 2025 trådt justeringer til den økonomiske regulering i kraft, hvor målet er samtidighed mellem afholdelsen af IPO og tillægsberettigede omkostninger og opkrævningen heraf.

Overgangsreglerne, der er nødvendige for at komme fra en regulering med IPO og tillæg, der kommer i rammerne med to års forsinkelse til samtidighed, påvirker både 2024 og 2025, hvor der i begge år vil opnås en meropkrævningsret (=indhentningseffekter) og dermed store underdækninger, der er indtægtsført i regnskabet for 2024. Regelændringerne var ikke kendt på budgetlægnings tidspunktet i efteråret 2023.

Som følge af overgangsreglerne er der indtægtsført en underdækning på ca. 8 mio. kr. i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S og på 55 mio. kr. i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S.

#### **OPEX (Operating Expenses)**

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) udgør for begge selskaber 91 % i forhold til de seneste økonomiske rammer for 2024.

#### **IPO (Ikke-påvirkelige omkostninger)**

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er realiseret med 63 mio. kr. og svarer til 112 % af den samlede ramme vedrørende ikke-påvirkelige-omkostninger for 2024.

#### **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 (Capital Expenditures)**

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

Udnyttelsen af CAPEX-rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er ca. 365 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. Udnyttelsen overstiger takstfinansieringen, hvorfor det har været nødvendigt at trække på den eksisterende byggekredit.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der været et forbrug på ca. 61 mio. kr. i forbindelse med anlægsinvesteringer. Dette kan rummes inden for takstfinansieringen i 2024. Selskabet har afregnet en større mellemregning til BIOFOS A/S oparbejdet fra tidligere år, som er afregnet i årets løb ved indfrielse af en del af obligationsporteføljen.

### **Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2024
2. Reguleringsregnskab for 2024

## BIOFOS koncern

Realiseret 2024



## Resultatopgørelse

| i hele tusinder 1.000                          | BIOFOS Koncern |                    |                   | BIOFOS A/S     |                    |                   | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                    |                   | BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S |                    |                   |
|------------------------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                | Budget<br>TDKK | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget<br>TDKK | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget<br>TDKK                 | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK | Budget<br>TDKK                      | Realiseret<br>TDKK | Afvigelse<br>TDKK |
| Nettoomsætning                                 | 595.274        | 663.509            | -68.235           | 1.061.749      | 779.070            | 282.679           | 429.064                        | 505.221            | -76.157           | 148.520                             | 150.472            | -1.952            |
| Produktionsomkostninger                        | -349.862       | -325.025           | -24.837           | -1.023.440     | -753.322           | -270.118          | -243.120                       | -244.171           | 1.051             | -89.271                             | -78.555            | -10.716           |
| <b>Bruttoresultat</b>                          | <b>245.412</b> | <b>338.484</b>     | <b>-93.072</b>    | <b>38.309</b>  | <b>25.748</b>      | <b>12.561</b>     | <b>185.944</b>                 | <b>261.050</b>     | <b>-75.106</b>    | <b>59.249</b>                       | <b>71.917</b>      | <b>-12.668</b>    |
| Administrationsomkostninger                    | -35.068        | -25.218            | -9.850            | -35.068        | -25.205            | -9.863            | -25.777                        | -14.977            | -10.800           | -9.291                              | -5.702             | -3.589            |
| <b>Resultat af primær drift</b>                | <b>210.344</b> | <b>313.266</b>     | <b>-102.922</b>   | <b>3.241</b>   | <b>543</b>         | <b>2.698</b>      | <b>160.167</b>                 | <b>246.073</b>     | <b>-85.906</b>    | <b>49.958</b>                       | <b>66.215</b>      | <b>-16.257</b>    |
| Nettofinansielle omkostninger                  | -45.659        | 10.032             | -55.691           | -122           | 770                | -892              | -41.528                        | 2.393              | -43.921           | -4.131                              | 6.869              | -11.000           |
| <b>Resultat efter finansielle omkostninger</b> | <b>164.685</b> | <b>323.298</b>     | <b>-158.613</b>   | <b>3.119</b>   | <b>1.313</b>       | <b>1.806</b>      | <b>118.639</b>                 | <b>248.466</b>     | <b>-129.827</b>   | <b>45.827</b>                       | <b>73.084</b>      | <b>-27.257</b>    |
| Afskrivninger                                  | -154.759       | -179.786           | 25.027            | -2.900         | -1.302             | -1.598            | -104.788                       | -131.432           | 26.644            | -49.971                             | -46.668            | -3.303            |
| <b>Resultat før skat</b>                       | <b>9.926</b>   | <b>143.512</b>     | <b>-133.586</b>   | <b>219</b>     | <b>11</b>          | <b>208</b>        | <b>13.851</b>                  | <b>117.034</b>     | <b>-103.183</b>   | <b>-4.144</b>                       | <b>26.416</b>      | <b>-30.560</b>    |
| Skat                                           | 0              | 0                  | 0                 | 0              | -2                 | 2                 | 0                              | 122                | -122              | 0                                   | 0                  | 0                 |
| <b>Periodens resultat</b>                      | <b>9.926</b>   | <b>143.512</b>     | <b>-133.586</b>   | <b>219</b>     | <b>9</b>           | <b>210</b>        | <b>13.851</b>                  | <b>117.156</b>     | <b>-103.305</b>   | <b>-4.144</b>                       | <b>26.416</b>      | <b>-30.560</b>    |

# BIOFOS koncern

Realiseret 2024

## Økonomisk ramme



i hele tusinder 1.000

|                                           | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                |                | BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S |                |                |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                           | Budget                         | Realiseret     | ØR             | Budget                              | Realiseret     | ØR             |
|                                           | TDKK                           | TDKK           | TDKK           | TDKK                                | TDKK           | TDKK           |
| OPEX INKL. ENERGI                         | 218.224                        | 201.837        | 221.194        | 83.934                              | 70.962         | 78.264         |
| CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER | 588.496                        | 365.155        | 161.040        | 146.781                             | 60.790         | 57.455         |
| IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)       | 50.831                         | 57.416         | 48.553         | 14.928                              | 13.245         | 14.424         |
| <b>Totalomkostninger</b>                  | <b>857.551</b>                 | <b>624.408</b> | <b>430.787</b> | <b>245.643</b>                      | <b>144.998</b> | <b>150.143</b> |