



Bestyrelsesmøde 4. juni 2025

21. maj 2025

Pkt. 5. Rapportering for 1. kvartal 2025

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2025 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. kvartal 2025 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 145,0 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. højere end budgetteret for 1. kvartal 2025. Afvigelsen skyldes dels et mersalg af energi på 1,8 mio. kr. samt en meropkrævning på 1,4 mio. kr. i regnvandsbidrag og særbidrag i forhold til budgetteret.

Da det er usikkert, om afvigelserne vil ændre sig i løbet af året, foretages der ingen ændringer til forecast.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 83,6 mio. kr., hvilket er 11,5 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes dels lavere omkostninger til kemikalier på 2,9 mio. kr. som kan henføres til mindre forbrug samt lavere priser pga. ny kontrakt. Det mindre forbrug forventes for nogle af kemikalietyperne at fortsætte resten af året, og priserne vil fortsat være lavere end budgetteret. Derfor indregnes en samlet anslået besparelse for året i forecastet med 8,0 mio. kr.

Lønomsætninger er ca. 3,0 mio. kr. under budget, hvilket dels skyldes, at forventede lønstigninger er indregnet i budgettet pr. 1. januar, men først træder i kraft 1. april, og dels at der har været otte ubesatte stillinger i forhold til forventet i 1. kvartal. De ubesatte stillinger forventes besat i løbet af de kommende måneder, men afvigelsen i 1. kvartal forventes ikke indhentet og indregnes derfor i forecast for året.

Der har desuden været færre omkostninger til bortskaffelse af affald på ca. 1,4 mio. kr., hvilket bl.a. skyldes, at slam er kørt til eget forbrændingsanlæg i stedet for på landbrugsjord. Afvigelsen forventes ikke udlignet og indregnes derfor i forecast for året.

Der har ligeledes været færre omkostninger til servicekontrakter på ca. 1,2 mio. kr., hvilket fortrinsvist skyldes periodeforskydning, og afvigelsen indregnes derfor ikke i forecast.

Produktionsenhederne har også haft færre omkostninger til entreprenøromkostninger, særligt til vedligehold på 4,9 mio. kr. Det skyldes, at der har været foretaget en omorganisering, så vedligeholdelsesafdelingen nu er overført til produktionsafdelingerne. Samtidig er Asset management-teamet ved at etablere sig som støtte til vedligeholdelsesplanlægningen. Produktionscheferne har derfor foretaget en prioritering af vedligeholdelsesarbejderne, så disse foretages ud fra en vurdering af, hvilke opgaver der har været mest optimale for produktionen at gennemføre på kort sigt, samtidig med at grundlaget for den langsigtede planlægning opbygges. Det er på den baggrund usikkert, om afvigelsen vil fortsætte eller blive udlignet i løbet af året, og der foretages ingen ændringer til forecastet.

Der har i perioden været afholdt el-omkostninger, som er 1,2 mio. kr. højere end budgettet, hvilket kan henføres til højere kWh-enhedspris end budgetteret. Forbruget i kWh er på niveau med budgettet. Der er en generel usikkerhed om udviklingen i kWh-enhedsprisen resten af året, dog forventes en mindre nedadgående justering på prisen for 2. kvartal. På grund af fortsat usikkerhed sker der ingen justering i forecast.

Herudover er andre mindre afvigelser fordelt på forskellige typer af omkostninger, såsom øvrige afgifter, analyser og hjælpematerialer m.v.

Ovennævnte afvigelser mindskes desuden af højere spildevandsafgift, som er 4,1 mio. kr. højere end budgetteret. Afvigelse kan henføres til Renseanlæg Damhusåen og skyldes dårlige afløbsresultater pga. bundbeluftning og projekt Vandlinjen, samt at vi har haft 25 % af vores kapacitet ude af drift i 1. kvartal. Afvigelses forventes ikke indhentet i løbet af året og medregnes derfor i forecast.

Ændring i produktionsomkostninger i forecast, jf. ovenstående, udgør en mindre nettoomkostning på 8,3 mio. kr.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er realiseret med 9,5 mio. kr., hvilket er 0,7 mio. kr. højere end budget på 8,8 mio. kr., som fortrinsvis skyldes øgede IT-licensomkostninger, der er realiseret i 1. kvartal, men budgetteret jævnt fordelt over året.

Denne afvigelse forventes udlignet i årets løb og påvirker derfor ikke forecast for året.

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 0,8 mio. kr. højere end budgetteret. Beløbet anses som uvæsentligt og påvirker ikke forecast for året.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger negativt med 2,9 mio. kr. i forhold til budgettet. Dette skyldes fortrinsvis et urealiseret kurstab fra værdipapirer på 5,4 mio. kr. Bemærk, at der ikke budgetteres med kursgevinster/kurstab. Porteføljen består af obligationer og aktier i overensstemmelse med fordelingen i finanspolitikken. Pr. 31.03.2025 består porteføljen af 87,7 % i obligationer og 11,1 % i aktier for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S. For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er porteføljen sammensat af 87,8 % i obligationer og 10,9 % i aktier. De resterende andele er likvider på depotkontoen.

Denne afvigelse modsvares dels af et større udbytte fra værdipapirer på 1,6 mio. kr. og dels en periodeforskydning af garantiprovisioner på 0,4 mio. kr.

Da der er usikkerhed om udvikling i kursværdierne resten af året, foretages der ingen ændring i forecastet.

2.6. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultat for 1. kvartal et overskud 4,9 mio.kr. før skat mod et budgetteret underskud på 5,3 mio. kr.

Opsummeret skyldes afvigelserne disse poster:

Nettoomsætning	t.kr.	3.017
Produktionsomkostninger	t.kr.	11.539
Administrationsomkostninger	t.kr.	-738
Nettofinansielle poster	t.kr.	-2.879
Afskrivninger	t.kr.	-743
Afvigelser i alt	t.kr.	10.196

Forklaringerne til afvigelserne fremgår af ovenstående punkter.

Forecast for året er opgjort til et overskud på 5,3 mio. kr. Det er i modsætning til budgettet en positiv udvikling, da der var budgetteret med et underskud på -3,0 mio. kr. Udviklingen fra budget til forecast kan forklares som afvigelser på produktionsomkostninger, der forventes at være permanente og er opsummeret herunder:

Lønninger, ubesatte stillinger	t.kr.	3.000
Bortskaffelse af affald til landbrugsjord	t.kr.	1.400
Kemikalier primært pga. ny kontrakt	t.kr.	8.000
Spildevandsafgift	t.kr.	-4.100
Udvikling i alt	t.kr.	8.300

Forklaring til udviklingen i forhold til budget er ligeledes medtaget under ovenstående punkter.

3. Indtægtsrammer

Samlet er selskabernes totale omkostninger under eller på niveau med forventningerne for året. Forventningerne til de totale omkostninger overstiger de økonomiske rammer, og forskellen skyldes flere aktiviteter især fra eksterne krav, som forventes at udløse tillæg til rammerne fremadrettet.

OPEX

For perioden rummer de faktiske driftsomkostninger (OPEX/FADO) 74,1 mio. kr. og svarer til 30,7 % i forhold til den samlede ramme for 2025, hvilket er bedre end forventet og skyldes den positive afvigelse på produktionsomkostningerne. Dette anses for at være tilfredsstillende i indeværende periode.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 18,1 mio. kr. og svarer til 23,3 % af den samlede ramme for 2025, men det er overforbrug i forhold til det periodiserede budget og skyldes afvigelse vedr. spildevandsafgifter som omtalt under pkt. 2.2.

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 80,6 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. Det er fortsat forventningen at udnytte byggekreditten til anlægsprojekter, som ligger uden for den eksisterende ramme til reinvesteringer.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 20,4 mio. kr., der udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægslån. For indeværende år ses et større forbrug på CAPEX, som skyldes en forskydning i fremdriften mellem 2024 og 2025 på et større projekt. Senere på året kan det medføre behov for indfrielse af yderligere likviditet fra porteføljemidlerne.

Det fremgår af bilag 4, at CAPEX-rammen er væsentlig lavere end det periodiserede budget, hvilket viser et lånebehov særligt for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S. Fremdriften er dog ikke li-nær over året, og i indeværende periode har der ikke været behov for træk på byggekreditten.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. kvartal 2025
2. Balance for 1. kvartal 2025
3. Pengestrømsopgørelse for 1. kvartal 2025
4. Reguleringsregnskab for 1. kvartal 2025

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2025

Resultatopgørelse



	BIOFOS Koncern					BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget 2025 TDKK	Forecast 2025 TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK
Nettoomsætning	141.971	144.988	3.017	565.883	565.883	254.377	194.628	-59.749	103.205	105.853	2.648	37.466	38.158	692
Produktionsomkostninger	-95.099	-83.560	11.539	-353.605	-345.305	-251.865	-183.970	67.895	-64.660	-64.953	-293	-22.450	-18.924	3.526
Bruttoresultat	46.872	61.428	14.556	212.278	220.578	2.512	10.658	8.146	38.545	40.900	2.355	15.016	19.234	4.218
Administrationsomkostninger	-8.791	-9.529	-738	-34.415	-34.415	-8.791	-9.529	-738	-6.429	-6.124	305	-2.174	-2.118	56
Resultat af primær drift	38.081	51.899	13.818	177.863	186.163	-6.279	1.129	7.408	32.116	34.776	2.660	12.842	17.116	4.274
Nettofinansielle poster	-504	-3.383	-2.879	-9.346	-9.346	-36	-543	-507	-2.004	-2.745	-741	1.500	-638	-2.138
Resultat efter nettofinansielle poster	37.577	48.516	10.939	168.517	176.817	-6.315	586	6.901	30.112	32.031	1.919	14.342	16.478	2.136
Afskrivninger	-42.888	-43.631	-743	-171.553	-171.553	-561	-579	-18	-30.506	-32.212	-1.706	-12.383	-11.419	964
Resultat før skat	-5.311	4.885	10.196	-3.036	5.264	-6.876	7	6.883	-394	-181	213	1.959	5.059	3.100
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5.311	4.885	10.196	-3.036	5.264	-6.876	7	6.883	-394	-181	213	1.959	5.059	3.100

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2025

Balance



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2025	REAL Q1 2025
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Udviklingsprojekter	0	3.811
Grunde og bygninger	691.635	693.946
Produktionsanlæg og maskiner	2.649.723	2.801.587
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.237	10.576
Materielle anlægsaktiver under opførelse	845.532	300.339
Anlægsaktiver i alt	4.188.127	3.810.259
Varebeholdninger	16.962	14.488
Tilgodehavender	197.534	260.005
Værdipapirer	295.228	224.210
Likvide beholdninger	5.958	78.068
Omsætningsaktiver i alt	515.682	576.771
Aktiver i alt	4.703.809	4.387.030
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-460.996	-518.647
Periodens resultat	3.036	-4.885
Egenkapital	-3.498.628	-3.564.200
Hensatte forpligtelser	-9.473	-9.504
Langfristede gældsforpligtelser	-1.101.744	-714.341
Kortfristede gældsforpligtelser	-93.964	-98.985
Passiver i alt	-4.703.809	-4.387.030

BIOFOS koncern

Realiseret Q1 2025

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2025 TDKK	Realiseret Q1 2025 TDKK
Resultat af primær drift	177.863	51.899
Ændring i over/underdækning	(12.610)	0
Ændringer i arbejdskapital	42.538	(15.180)
Pengestrømme vedrørende primær drift	207.791	36.719
Modtagne finansielle indtægter	2.000	4.915
Betalte finansielle omkostninger	(11.346)	(2.858)
Pengestrømme vedr. drift	198.445	38.776
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(630.144)	(94.124)
Pengestrømme vedr. investeringer	(630.144)	(94.124)
Optagelse/Afvikling af lånefinansiering	376.600	(4.995)
Pengestrømme vedrørende finansiering	376.600	(4.995)
Ændring i likvider	(55.099)	(60.343)
Likvider primo	356.285	362.621
Likvider Ultimo	301.186	302.278
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	5.958	78.068
Værdipapirer	295.228	224.210
Likvider ultimo	301.186	302.278

BIOFOS koncern

BIOFOS



Realiseret Q1 2025

Økonomisk ramme

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Budget 2025 TDKK	Realiseret 2025 TDKK	ØR 2025 TDKK	Budget 2025 TDKK	Realiseret 2025 TDKK	ØR 2025 TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	57.685	55.103	173.803	21.216	19.010	67.824
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	150.217	80.600	185.820	14.339	20.350	61.493
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	13.405	15.974	60.203	3.408	2.032	17.204
Totalomkostninger	221.306	151.678	419.826	38.963	41.392	146.521

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen

OPEX og CAPEX udgør TOTEX