



Bestyrelsesmøde 3. december 2024

25. november 2024

Pkt. 6. Økonomisk rapportering for 3. kvartal 2024

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager den økonomiske rapportering for 3. kvartal 2024 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 3. kvartal 2024 er vedlagt som bilag.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 435,0 mio. kr., hvilket er 5,9 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes en lavere opkrævning af vandafledningsbidrag på 9,3 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 1,0 mio. kr. samt en højere opkrævning af regnvandsbidrag på 2,1 mio. kr.

Vandafledningsbidraget for hele året forventes at være ca. 12 mio. kr. lavere end budgetteret, jf. beslutningen på bestyrelsesmødet i december 2023, og er indregnet i forecast.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 227,8 mio. kr., hvilket er 25,8 mio. kr. lavere end budgetteret.

Afvigelsen skyldes delvist, at el-omkostninger er 6,8 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket kan henføres til et lavere forbrug i kWh svarende til ca. 2,9 mio. kr., og en andel kan henføres til lavere kWh-pris end budgetteret, svarende til 3,9 mio. kr. På trods af fortsat usikkerhed om kWh-prisen i de resterende måneder, indregnes den positive afvigelse opnået til dags dato i forecast for 2024.

Afvigelse skyldes endvidere, at omkostninger til kemikalier ligger 2,8 mio. kr. under budget, 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 faldende over året.

Der har endvidere været et lavere forbrug af varme og gas på 2,6 mio. kr., hvilket dels skyldes et mindre energiforbrug og dels en lavere enhedspris på gas i forhold til budgetteret.

Lønoms-kostninger er ca. 8,4 mio. kr. under budget, hvilket dels skyldes, at vi har en del ubesatte stillinger i forhold til budgetteret, dels fordi de forventede lønstigninger var indregnet i budgettet pr. 1. januar, men først trådte i kraft 1. april. Afvigelsen, som kan henføres til ubesatte stillinger i årets løb, indregnes i forecast for 2024.

Endvidere er spildevandsafgift 1,6 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket skyldes, at anlæggene i 3. kvartal har kørt stabilt med lave afløbskoncentrationer på det biologiske renselinje. Som konsekvens af dette er afvigelsen i forhold til de tidligere to kvartaler nu blevet nedbragt, og spildevandsafgiften er pr. 30. september under budget.

Derudover ligger omkostninger til servicekontrakter 1,9 mio. kr. under budget. Sidstnævnte skyldes periodeforskydning og forventes at svare til budget ved udgangen af året.

Udover afvigelserne på omkostningerne til el og lønninger, som indregnes i forecast 2024 betragtes øvrige afvigelser som periodevise, hvorfor de ikke indregnes i forecast for året.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne ligger på 23,0 mio. kr., hvilket er 3,5 mio. kr. lavere end budgetteret, og skyldes fortrinsvis færre omkostninger til konsulenter.

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

2.4. Afskrivninger

Afskrivningerne er 8,2 mio. kr. lavere end budgetteret, hvilket er som forventet og forventes udlijnet i årets løb. Det påvirker derfor ikke forecast for året.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster afviger med 40,7 mio. kr. i forhold til budgettet.

Dette skyldes dels, at der er realiseret ca. 26,0 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, og dels at garantiprovision til kommunerne er 2,3 mio. kr. lavere end budgetteret, da der i budgettet var forventet et større låneoptag, som påvirker opgørelsen af garantiprovision.

Afvigelsen skyldes desuden en urealiseret kursgevinst fra værdipapirer på 11,6 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 permanente, idet byggekreditten på nuværende tidspunkt ikke er udnyttet som forventet. En andel af garantiprovisionen er således indregnet i forecast for året.

2.6. Periodens resultat

På koncernniveau udviser resultatet pr. 30. september et overskud på 85,9 mio. kr. før skat mod et budgetteret overskud på 13,7 mio. kr. Forklaringer til denne afvigelse er medtaget under ovenstående punkter.

Årets resultat i forecast for året er opgjort til 54,0 mio. kr. og forventes at være højere end budgettet på 9,9 mio. kr. Udviklingen kan forklares som permanente afvigelser på omsætning, produktionsomkostninger og de finansielle omkostninger. Forklaring fremgår af foregående afsnit.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge selskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 65,6 % 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 49,4 mio. kr. og svarer til 78,5 % 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 276,9 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægslån. For indeværende periode er indregnet renter til byggekreditten på 10,1 mio. kr.

I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbruget på 39,3 mio. kr. udelukkende anlægsomkostninger. Der er ikke realiseret anlægsomkostninger i samme grad som budgetteret for året, hvorfor der ikke har været behov for lånoptagelse i indeværende periode. Baseret på prognoserne på anlægsprojekterne forventes der at opstå et mindre likviditetsunderskud i 4. kvartal svarende til ca. 25 mio. kr. Likviditetsbehovet dækkes af etablering af en byggekredit, eller alternativt realiseres en andel af værdipapirporteføljen svarende til likviditetsbehovet.

Bilag

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

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 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	440.977	435.027	-5.950	595.274	583.274	796.312	576.149	-220.163	321.798	317.082	-4.716	112.169	112.424	255
Produktionsomkostninger	-253.651	-227.844	25.807	-349.862	-335.062	-767.359	-552.530	214.829	-182.340	-166.083	16.257	-66.953	-65.042	1.911
Bruttoresultat	187.326	207.183	19.857	245.412	248.212	28.953	23.619	-5.334	139.458	150.999	11.541	45.216	47.382	2.166
Administrationsomkostninger	-26.483	-23.015	3.468	-35.068	-35.068	-26.483	-22.952	3.531	-19.332	-10.141	9.191	-6.968	-4.740	2.228
Resultat af primær drift	160.843	184.168	23.325	210.344	213.144	2.470	667	-1.803	120.126	140.858	20.732	38.248	42.642	4.394
Nettofinansielle omkostninger	-30.136	10.575	40.711	-45.659	-4.404	-92	-241	-149	-27.926	1.892	29.818	-2.118	8.923	11.041
Resultat efter finansielle omkostninger	130.707	194.743	64.036	164.685	208.740	2.378	426	-1.952	92.200	142.750	50.550	36.130	51.565	15.435
Afskrivninger	-116.994	-108.812	8.182	-154.759	-154.759	-925	-422	504	-78.591	-76.673	1.918	-37.478	-31.717	5.761
Resultat før skat	13.713	85.931	72.218	9.926	53.981	1.453	5	-1.449	13.609	66.077	52.468	-1.348	19.848	21.196
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	13.713	85.931	72.218	9.926	53.981	1.453	5	-1.449	13.609	66.077	52.468	-1.348	19.848	21.196

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2024

Balance



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2024	REAL Q3 2024
	TDKK	TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	698.674	700.553
Produktionsanlæg og maskiner	2.128.350	2.117.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.093	5.017
Materielle anlægsaktiver under opførelse	1.239.974	908.982
Anlægsaktiver i alt	4.075.091	3.731.783
Varebeholdninger	16.395	16.962
Tilgodehavender	157.552	198.907
Værdipapirer	344.522	295.228
Likvide beholdninger	70.924	117.583
Omsætningsaktiver i alt	589.393	628.680
Aktiver i alt	4.664.484	4.360.463
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	-85.931
Egenkapital	-3.431.932	-3.501.664
Hensatte forpligtelser	-8.835	-9.473
Langfristede gældsforpligtelser	-1.079.499	-730.901
Kortfristede gældsforpligtelser	-144.218	-118.425
Passiver i alt	-4.664.484	-4.360.463

BIOFOS koncern

Realiseret Q3 2024

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2024	Realiseret Q3 2024
	TDKK	TDKK
Resultat af primær drift	210.344	184.168
Ændring i over/underdækning	(15.320)	(8.958)
Ændringer i arbejdskapital	(153.329)	(141.775)
Pengestrømme vedrørende primær drift	41.695	33.435
Modtagne finansielle indtægter	3.000	6.916
Betalte finansielle omkostninger	(48.781)	(6.000)
Pengestrømme vedr. drift	(4.086)	34.351
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(621.600)	(220.031)
Pengestrømme vedr. investeringer	(621.600)	(220.031)
Optagelse/Afvikling af lånefinansiering	664.524	280.450
Pengestrømme vedrørende finansiering	664.524	280.450
Ændring i likvider	38.838	94.770
Likvider primo	376.608	318.041
Likvider Ultimo	415.446	412.811
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	70.924	117.583
Værdipapirer	344.522	295.228
Likvider ultimo	415.446	412.811

BIOFOS koncern

BIOFOS



Realiseret Q3 2024

Økonomisk ramme

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S		
	Budget	Realiseret	ØR	Budget	Realiseret	ØR
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	163.556	136.576	221.194	62.838	59.989	78.264
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	289.463	276.887	161.040	72.305	39.311	57.455
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	38.273	39.648	48.553	11.346	9.793	14.424
Totalomkostninger	491.292	453.112	430.787	146.489	109.093	150.143

OPEX (Operating expenses = driftsomkostninger)

CAPEX (Capital expenditures = anlægsomkostninger)

IPO (Ikke påvirkelige omkostninger = afgifter) uden for benchmarkingen