



## Bestyrelsesmøde 23. marts 2018

15. marts 2018

### Pkt. 5. Rapportering for 2017

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 2017 til efterretning.

#### 2. Baggrund

Resultatopgørelse, balancer, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 2017 er vedlagt.

##### 2.1 Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 510,8 mio. kr., hvilket er 10,9 mio. kr. mere end budgetteret og kan forklares med følgende:

Diverse ydelser	7,9 mio. kr.
Energisalg	5,8 mio. kr.
Nettoregulering af over-/underdækning	<u>- 2,8 mio. kr.</u>
Afvigelser i alt	10,9 mio. kr.

Salg af diverse ydelser på 7,9 mio. kr. er bl.a. drift af Kallerup og Dragør renseanlæg samt tilskud til fælles projekter og fra fx MUDP og energisparetilskud. Salg af energi er el, fjernvarme og gas.

Afvigelsen fra over-/underdækningen og afvigelsen fra de primære indtægter udviser netto en afvigelse på -2,8 mio.kr. og kan forklares som følgende:

Primære indtægter	27,2 mio. kr.
Indregning over-/underdækning ØR18	- 21,5 mio. kr.
Indregning reg. over-/underdækning primo	<u>- 8,5 mio. kr.</u>
Nettoregulering over-/underdækning	- 2,8 mio. kr.

Det skal bemærkes, at salg af energi i 2017 ikke regulatorisk betragtes som hovedvirksomhed og derfor ikke bliver udlignet af en regulering på over-/underdækningen.

##### 2.2 Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 257,8 mio. kr. svarende til et større forbrug på 0,9 mio. kr. i forhold til budgettet. Det skyldes større løn- og personaleomkostninger på 1,4 mio. kr. til produktion, et mindre forbrug af el og kemikalier på 3,6 mio. kr., mindre forbrug af konsulenter og vedligehold på 3,3 mio. kr. samt højere afgifter på 6,4 mio. kr. Produktionsomkostningerne er reduceret med 9,6 mio. kr. i forhold til 2016.

##### 2.3 Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er på i alt 23,9 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. mindre end budgetteret. Afvigelsen skyldes et mindre forbrug på forsikringer, leasing og kontingenter mv.

på 0,4 mio. kr., et mindre forbrug på IT og telefoni på 0,8 mio. kr., et større forbrug på løn for 0,1 mio. kr. samt et større forbrug på 0,5 mio. kr. til rådgivere og andre tjenesteydelser. Administrationsomkostninger er reduceret med 0,8 mio. kr. i forhold til 2016.

#### **2.4 Afskrivninger**

Afskrivningerne er på 193,5 mio. kr., hvilket er 19,7 mio. kr. mindre end budgetteret.

#### **2.5 Finansielle poster**

De nettofinansielle poster udviste en udgift på 6,9 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. mere end budgettet. Det skyldes både færre renteindtægter samt større finansielle omkostninger.

#### **2.6 Periodens resultat**

Resultat før skat for 2017 viste på koncernniveau et overskud på 15,3 mio. kr. mod budgetteret overskud på 0,5 mio. kr.

Samlet kan resultatafvigelsen summeres som nedenstående:

Budgetteret resultat.....	0,5 mio. kr.
Omsætning.....	10,9 mio. kr.
Produktionsomkostninger.....	- 0,9 mio. kr.
Administrationsomkostninger.....	0,6 mio. kr.
Afskrivninger .....	19,7 mio. kr.
Finansielle poster .....	- 2,2 mio. kr.
Skat.....	- 13,3 mio. kr.
Afrundinger .....	<u>0,0 mio. kr.</u>
Periodens resultat .....	<u>15,3 mio. kr.</u>

### **3. Indtægtsrammer**

BIOFOS har en sund økonomi ved udgangen af 2017. Overordnet set er der luft i driftsomkostninger, bl.a. grundet en effektivisering af produktionen.

#### **Drift**

De faktiske driftsomkostninger er 11,2 mio. kr. mindre end indtægtsrammen. De 11,2 mio. kr. overføres til fremdige år og kan bruges både som drift og anlægsomkostninger.

#### **Ikke-påvirkelige omkostninger**

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger (IPO) er 10,4 mio. kr. mindre end tillægget i de økonomiske rammer i 2017. Det er vores vurdering i forhold til den nye regulering, at tillægget til IPO i de økonomiske rammer for 2020 og frem vil blive reguleret til dette niveau.

#### **Finansielle poster**

De realiserede finansielle poster er 2,2 mio. kr. større end forventet. Finansielle indtægter indregnes også som primære indtægter ved opgørelse af over-/underdækningen.

#### **Investeringstillæg**

Anlægsprojekterne forløber generelt tilfredsstillende, visse dog med justering af budgetter og/eller tidsplaner. Det er et mindre forbrug på 31,3 mio. kr. i forhold til tillægget i de økonomiske rammer for anlægsinvesteringer. Beløbet overføres til fremtidige år.

**Bilag**

1. Resultatopgørelse for 2017
2. Balance for 2017
3. Pengestrøm for 2017
4. Reguleringsregnskab for 2017


**BIOFOS**  
**Koncernregnskab 2017**
**Bilag 1 til pkt. 5**
**Resultatopgørelse**

	BIOFOS KONCERN			BIOFOS A/S			BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S						
	REAL	BUDGET	REAL	REAL	BUDGET	REAL	REAL	BUDGET	REAL	REAL	BUDGET	REAL				
	2017	2017	2016	2017	2017	2016	2017	2017	2016	2017	2017	2016				
t.kr.	t.kr.	AFVIGELSE %	t.kr.	t.kr.	AFVIGELSE %	t.kr.	t.kr.	AFVIGELSE %	t.kr.	t.kr.	AFVIGELSE %	t.kr.				
Nettoomsætning	510.755	499.825	2%	506.004	440.053	441.597	0%	393.501	375.364	370.148	1%	367.769	126.076	128.042	-2%	128.511
Produktionsomkostninger	257.777	256.864	0%	267.345	428.516	416.618	-3%	381.382	195.975	207.444	6%	193.689	64.024	72.763	12%	75.791
<b>Bruttoresultat</b>	<b>252.978</b>	<b>242.961</b>		<b>238.659</b>	<b>11.537</b>	<b>24.979</b>		<b>12.119</b>	<b>179.389</b>	<b>162.704</b>		<b>174.080</b>	<b>62.052</b>	<b>55.279</b>		<b>52.720</b>
Administrationsomkostninger	23.939	24.500	2%	24.724	11.223	24.500	54%	11.934	9.315	0		9.622	3.401	0		3.220
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>229.039</b>	<b>218.461</b>		<b>213.935</b>	<b>314</b>	<b>479</b>		<b>185</b>	<b>170.074</b>	<b>162.704</b>		<b>164.458</b>	<b>58.651</b>	<b>55.279</b>		<b>49.500</b>
Finansielle indtægter	1.333	2.575	-48%	2.319	0	0		16	0	0		43	1.333	2.575	-48%	2.276
Finansielle omkostninger	8.282	7.326	-13%	7.780	82	0		65	7.908	7.326	-8%	7.492	292	0		239
<b>Resultat efter finansielle poster</b>	<b>222.090</b>	<b>213.710</b>		<b>208.474</b>	<b>232</b>	<b>479</b>		<b>136</b>	<b>162.166</b>	<b>155.378</b>		<b>157.009</b>	<b>59.692</b>	<b>57.854</b>		<b>51.537</b>
Afskrivninger	193.499	213.231	9%	188.496	157	0		130	138.648	155.378	11%	133.778	54.694	57.854	5%	54.848
<b>Resultat før skat</b>	<b>28.591</b>	<b>479</b>		<b>19.978</b>	<b>75</b>	<b>479</b>		<b>6</b>	<b>23.518</b>	<b>0</b>		<b>23.231</b>	<b>4.998</b>	<b>0</b>		<b>-3.311</b>
Skat	13.323	0		61	57	0		8	8.480	0		41	4.786	0		0
<b>Periodens resultat inkl. reguleringer</b>	<b>15.268</b>	<b>479</b>		<b>19.917</b>	<b>18</b>	<b>479</b>		<b>-2</b>	<b>15.038</b>	<b>0</b>		<b>23.190</b>	<b>212</b>	<b>0</b>		<b>-3.311</b>

NOTE: Afvigelseskolonnen i % - positivt fortegn betyder at omsætningen er realiseret højere end budget og omkostningerne er realiseret lavere end budget.



**BIOFOS**  
**Koncernregnskab**  
**Pr. 31.12.2017**  
**Balance**

<b>AKTIVER</b>	<b>BIOFOS KONCERN ULTIMO 2017 t.kr.</b>	<b>BIOFOS KONCERN BUDGET ULTIMO 2017 t.kr.</b>
Grunde og bygninger	733.537	743.570
Produktionsanlæg og maskiner	2.266.864	2.124.347
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	433	994
Materielle anlægsaktiver under opførelse	147.966	337.394
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.148.800</b>	<b>3.206.305</b>
Varebeholdninger	14.930	15.906
Tilgodehavender	201.011	176.768
Værdipapirer	55.590	53.551
Likvide beholdninger	159.744	43.647
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>431.275</b>	<b>289.872</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.580.075</b>	<b>3.496.177</b>
<b>PASSIVER</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overkurs ved emission	2.540.666	2.540.669
Øvrige lovpligtige reserver	123.198	49.065
<b>Egenkapital</b>	<b>3.163.864</b>	<b>3.089.734</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>20.747</b>	<b>9.949</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>264.447</b>	<b>329.245</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>131.017</b>	<b>67.249</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.580.075</b>	<b>3.496.177</b>



**BIOFOS**  
**Koncernregnskab**  
**Pr. 31.12.2017**  
**Pengestrømsopgørelse**

**BIOFOS KONCERN**  
**ULTIMO 31.12.2017**  
 t.kr.

Driftsresultat	35.540
Af- og nedskrivninger	193.498
Andre hensatte forpligtigelser	-216
Ændringer i arbejdskapital	-33.568
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>	<b>195.254</b>
Modtagne finansielle indtægter	1.333
Betalte finansielle omkostninger	-8.282
<b>Pengestrømme vedr. drift</b>	<b>188.305</b>
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	-164.305
<b>Pengestrømme vedr. investeringer</b>	<b>-164.305</b>
Optagelse lånefinansiering	22.607
Afvikling lånefinansiering	-9.413
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>	<b>13.194</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>37.194</b>
Likvider primo	178.140
<b>Likvider Ultimo</b>	<b>215.334</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:	
Likvide beholdninger	159.744
Værdipapirer	55.590
<b>Likvider ultimo</b>	<b>215.334</b>



## ØKONOMISK RAMME 2017

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	Real 2017	ØR17		Real 2017	ØR17	
	t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.	
OPEX	136.337	141.001	96,7%	45.584	51.594	88,4%
CAPEX INKL. FINANSIELLE OMK OG AFDRAG	160.368	153.568	104,4%	19.662	57.147	34,4%
<b>TOTALOMKOSTNINGER</b>	<b>296.705</b>	<b>294.569</b>	100,7%	<b>65.246</b>	<b>108.741</b>	60,0%
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	53.734	59.814	89,8%	11.381	15.723	72,4%
REGULERINGER	11.570	-7.264		7.012	-2.838	