



Bestyrelsesmøde 8. juni 2018

31. maj 2018

Pkt. 6. Rapportering for 1. kvartal 2018

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. kvartal 2018 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balancer, pengestrøm og reguleringsregnskaber for 1. kvartal er vedlagt.

2.1 Omsætning

Koncernomsætningen er 126,7 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. mindre end budgetteret.

Afvigelsen kan forklares med en mindre nettoomsætning på salg af energi (el, fjernvarme og gas).

2.2 Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 65,8 mio. kr., svarende til budgettet

2.3 Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er på i alt 5,2 mio. kr., hvilket er 0,1 mio. kr. større end budgetteret.

De samlede lønomkostninger er som budgetteret.

2.4 Afskrivninger

Afskrivningerne er 12,2 mio. kr. mindre end budgetteret og forventes at ramme budgettet i løbet af året.

2.5 Finansielle poster

De nettofinansielle poster udviste en indtægt på 1,4 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. mere end budgetteret. Det skyldes en stor urealiseret gevinst på obligationerne. Det forventes, at de finansielle omkostninger udligner sig i løbet af året.

2.6 Periodens resultat

Resultat før skat for 1. kvartal 2017 viste på koncernniveau et resultat på 17,4 mio. kr. mod budgetteret 2,2 mio. kr.

Samlet kan resultatafvigelsen summeres som nedenstående:

Budgetteret resultat.....	2,2 mio. kr.
Omsætning.....	- 0,2 mio. kr.
Produktionsomkostninger.....	0,0 mio. kr.
Administrationsomkostninger.....	- 0,1 mio. kr.
Afskrivninger	12,2 mio. kr.
Finansielle poster	3,2 mio. kr.
Afrundinger	<u>0,1 mio. kr.</u>
Periodens resultat	<u>17,4 mio. kr.</u>

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set sine indtægtsrammer. Det er selskabet, der selv bestemmer fordelingen mellem drifts- og anlægsomkostninger. Et eventuelt overskud kan henlægges til fremtidige år. Fordelen for BIOFOS er, at vi bedre kan planlægge mellem drift, reinvesteringer/levetidsforlængende indsatser og nye investeringer over flere år.

Indtægtsrammer for drifts- og anlægsinvesteringer:

Realiseret	Budget	Pct.-forbrug
76.635	439.088	17,5 pct.

Vi har dog budgetmæssigt opdelt indtægtsrammerne for 2018 i driftsomkostninger, anlægsinvesteringer samt ikke-påvirkelige omkostninger for den økonomiske styring og for sammenligning med 2017.

Drift

De faktiske produktions- og administrationsomkostninger 71,1 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. mindre end i 2017.

Anlægsinvestering

De faktiske investeringsomkostninger er på 26,1 mio. kr., hvilket er ca. 16,6 mio. kr. mindre end i 2017. De 26,1 mio. kr. udgør 12,0 pct. af det forventede budget for 2018.

Anlægsbudgetterne skal gennemgås og revideres.

Ikke-påvirkelige omkostninger (IPO)

De ikke-påvirkelige omkostninger er på 19,7 mio. kr., hvilket udgør 28,5 pct. af budgettet. Det forventes, at IPO'erne bliver reguleret.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. kvartal 2018
2. Balance for 1. kvartal 2018
3. Pengestrøm for 1. kvartal 2018
4. Økonomisk ramme for 1. kvartal 2018

Resultatopgørelse

		BIOFOS KONCERN				BIOFOS A/S				BIOFOS Lynettefællesskabet A/S				BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S			
		REAL	BUDGET		BUDGET	REAL	BUDGET		BUDGET	REAL	BUDGET		BUDGET	REAL	BUDGET		BUDGET
		31.03 t.kr.	31.03 t.kr.	AFVIGELSE %	2018 t.kr.	31.03 t.kr.	31.03 t.kr.	AFVIGELSE %	2018 t.kr.	31.03 t.kr.	31.03 t.kr.	AFVIGELSE %	2018 t.kr.	31.03 t.kr.	31.03 t.kr.	AFVIGELSE %	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	126.747	126.931	0%	507.725	75.101	98.196	-24%	392.785	93.331	93.581	0%	374.322	32.356	33.271	-3%	133.085
Produktionsomkostninger	2	65.823	65.871	0%	263.484	69.559	93.194	25%	372.777	53.657	52.546	-2%	210.183	16.647	18.248	9%	72.991
Bruttoresultat		60.924	61.060		244.241	5.541	5.002		20.007	39.673	41.035		164.139	15.709	15.024		60.095
Administrationsomkostninger	3	5.279	5.177	-2%	20.706	5.279	4.960	-6%	19.839	0	165	0%	662	0	51	0%	205
Resultat af primær drift		55.645	55.884		223.536	262	42		168	39.673	40.869		163.477	15.709	14.972		59.890
Finansielle indtægter	4	2.253	188	-1102%	750	13	0	0%	0	2	0	0%	0	2.237	188	1093%	750
Finansielle omkostninger	5	615	1.779	65%	7.114	53	0	0%	0	283	1.779	84%	7.114	279	0	0%	0
Resultat efter finansielle poster		57.283	54.293		217.171	223	42		168	39.392	39.091		156.363	17.668	15.160		60.640
Afskrivninger	6	39.920	52.083	23%	208.333	126	0	0%	0	26.866	37.662	29%	150.648	12.928	14.421	10%	57.685
Resultat før skat		17.363	2.209		8.838	96	42		168	12.526	1.429		5.714	4.740	739		2.954
Skat	7	0	0		0	0	0		0	0		0	0	0		0	
Periodens resultat inkl. reguleringer		17.363	2.209		8.838	96	42		168	12.526	1.429		5.714	4.740	739		2.954

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

**BIOFOS**

Bilag 2 til pkt. 6

**BIOFOS
Koncernregnskab****Pr. 31.03.2018****Balance**

AKTIVER	BIOFOS KONCERN ULTIMO 31.03.2018 t.kr.	BIOFOS KONCERN BUDGET ULTIMO 2018 t.kr.
Grunde og bygninger	733.529	741.515
Produktionsanlæg og maskiner	2.226.946	2.147.452
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.709	972
Materielle anlægsaktiver under opførelse	172.448	233.572
Anlægsaktiver i alt	3.134.632	3.123.511
Varebeholdninger	13.957	13.966
Tilgodehavender	160.586	123.116
Værdipapirer	56.330	54.770
Likvide beholdninger	210.569	207.044
Omsætningsaktiver i alt	441.443	398.896
AKTIVER I ALT	3.576.075	3.522.407
PASSIVER		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-123.164	-134.354
Periodens resultat	-17.363	-8.837
Øvrige lovpligtige reserver	0	0
Egenkapital	-3.181.195	-3.183.859
Hensatte forpligtelser	-20.747	-7.640
Langfristede gældsforpligtelser	-281.207	-253.196
Kortfristede gældsforpligtelser	-92.926	-77.711
PASSIVER I ALT	-3.576.075	-3.522.407



BIOFOS

Bilag 3 til pkt. 6

BIOFOS
Koncernregnskab
Pr. 31.03.2018
Pengestrømsopgørelse

BIOFOS KONCERN
ULTIMO 31.03.2018
t.kr.

Resultat af primær drift	55.645
Ændring i over/underdækning	-6.497
Ændringer i arbejdskapital	27.635
Pengestrømme vedrørende primær drift	76.783
Modtagne finansielle indtægter	2.253
Betalte finansielle omkostninger	-615
Betaling af skat	0
Pengestrømme vedr. drift	78.422
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	-25.759
Pengestrømme vedr. investeringer	-25.759
Optagelse lånefinansiering	0
Afvikling lånefinansiering	-1.110
Pengestrømme vedrørende finansiering	-1.110
Ændring i likvider	51.552
Likvider primo	215.348
Likvider Ultimo	266.900
Likvider ultimo sammensætter sig af:	
Likvide beholdninger	210.569
Værdipapirer	56.330
Likvider ultimo	266.900

ØKONOMISK RAMME 2018

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S		
	REAL 31.03.2018 t.kr.	ØR18 t.kr.		REAL 31.03.2018 t.kr.	ØR18 t.kr.	
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	37.439	160.592	23,3%	13.134	60.717	21,6%
CAPEX INKL. AFDAG OG FINANSIELLE OMK	23.482	159.663	14,7%	2.580	58.116	4,4%
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	16.216	54.067	30,0%	3.446	15.002	23,0%
1 TOTALOMKOSTNINGER	77.137	374.322	20,6%	19.160	133.835	14,3%
REGULERINGER	-2.868	-11.470	25,0%	-3.629	-14.516	25,0%
2 ØKONOMISKE RAMME I ALT - korrigeret	86.704	362.852	23,9%	29.681	119.319	24,9%
3 KONTROL ØR		0			0	

1 Totalomkostninger udover ØR forventes dækket ved uudnyttet EEG fra tidligere og/eller ved låneoptagelse.

Det antages at merforbruget på totalomkostningerne kan dækkes af EEG og dermed undgå låneoptagelse.

2 Finansielle indtægter indregnes som en del af indtægtsrammen

3 Difference skyldes korrigeret økonomisk ramme

4 Forventes indregnet som totalomkostninger - afventer FS afgørelse.