



## Bestyrelsesmøde 13. september 2019

5. september 2019

### Pkt. 5. Rapportering for 1. halvår 2019

#### 1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. halvår 2019 til efterretning.

#### 2. Baggrund

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

##### 2.1 Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 262,2 mio. kr., hvilket er 7,8 mio. kr. højere end budgettet.

Årsagen til afvigelsen skyldes især en ekstraordinær indtægt vedr. tilbagebetaling af ejendomsskat i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S på 4,9 mio. kr. samt en positiv nettoafvigelse på afsætning af energi på 1,2 mio. kr. samt øvrige indtægter på 1,7 mio. kr. Totalomsætningen skal indeholdes inden for den samlede indtægtsramme, og det betyder, at der ved årsafslutningen bliver opgjort en over-/underdækningen, som vil udligne afvigelsen.

##### 2.2 Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er realiseret med i alt 125,5 mio. kr., hvilket er 0,9 mindre end budgettet. Afvigelsen kan specificeres på løn- og personaleomkostninger med -0,3 mio. kr., afgifter på -1,2 mio. kr., el og kemikalier på 2,8 mio. kr. samt drift og vedligeholdelse på -0,3 mio. kr. Periodens resultat anses for tilfredsstillende.

##### 2.3 Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er realiseret med i alt 11,8 mio. kr., hvilket er 1,2 mio. kr. højere end budgettet. Afvigelsen kan specificeres på øvrige personaleomkostninger på 0,4 mio. kr., forsikringer, kontingenter og leasing på kr. 0,5 mio. kr., it og telefoni med -1,2 mio. kr. samt rådgiver og andre tjenesteydelser med kr. -0,9 mio. kr. Der gennemføres fortsat mange aktiviteter inden for it-understøttelse af processer i hele organisationen med henblik på effektiviseringer. Der er opmærksomhed på forbruget men dog med en forventning om, at afvigelsen vil være gældende for hele året.

##### 2.4 Afskrivninger

Afskrivningerne generere en afvigelse samlet på 28,0 mio. kr. som er forventeligt i årets løb. De væsentligste afvigelser er i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscener Avedøre A/S.

Der er forbundet en vis usikkerhed omkring færdiggørelsesgraden på igangværende anlægsarbejder, som idriftsættes inden årets udløb, og hvorpå der skal beregnes afskrivninger. Derfor bogføres afskrivningerne fra årets idriftsættelser først ved årets udgang. Afvigelsen skal derfor ikke betragtes som en varig positiv resultatpåvirkning. Derudover generes

der afskrivninger i BIOFOS A/S, der primært skyldes implementering af nyt software, som bliver aktiveret.

## 2.5 Finansielle poster

De nettofinansielle poster genererer en nettoudgift på 2,9 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. højere end budgettet. Afvigelsen skyldes primært lavere finansielle indtægter.

## 2.6 Periodens resultat

Resultat før skat for 1. halvår 2019 generere et koncernresultat på 38,5 mio. kr. som er 35,8 mio. kr. højere end budgettet.

Samlet kan resultatafvigelsen summeres som nedenstående:

|                           |                             |
|---------------------------|-----------------------------|
| Budgetteret resultat..... | 2,7 mio. kr.                |
| Periodens resultat .....  | <u>38,5 mio. kr.</u>        |
| <b>Afvigelse .....</b>    | <b><u>35,8 mio. kr.</u></b> |

Afvigelsen specificeret:

|   |                             |
|---|-----------------------------|
| Omsætning .....                           | 7,8 mio. kr.                |
| Produktionsomkostninger.....              | 0,9 mio. kr.                |
| Administrationsomkostninger.....          | -1,2 mio. kr.               |
| Afskrivninger .....                       | 28,0 mio. kr.               |
| Finansielle poster .....                  | <u>-0,2 mio. kr.</u>        |
| <b>Afvigelse specificeret i alt .....</b> | <b><u>35,8 mio. kr.</u></b> |

## 3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet de økonomiske rammer på totalomkostningerne.

De økonomiske rammer er for perioden udnyttet på totalniveau med 36,3 % for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og 29,5 % for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S.

### OPEX

Omkostninger klassificeret som OPEX-omkostninger er realiseret med 74,8 mio. kr. for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S, og det svarer til 46,9 % af den samlede ramme for året. For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre er OPEX-omkostningen realiseret med 30,3 mio. kr., hvilket svarer til 50 % af rammen.

### CAPEX

Omkostninger klassificeret som CAPEX-omkostninger er realiseret med 35,9 mio. kr. for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S, som svarer til en udnyttelsesgrad af CAPEX-rammen på 21,9 %. Tilsvarende for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der forbrug 3,6 mio. kr., som svarer til 6,1 %. Det lave niveau for BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S skyldes modtaget energitilskud, som reducerer udnyttelsen af rammen.

### Ikke-påvirkelige omkostninger (IPO)

De ikke-påvirkelige omkostninger er realiseret med 26,9 mio. kr., som svarer til 48,4 % af rammen for BIOFOS Lynettefællesskabet A/S. For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er udnyttelsen 4,7 mio. kr. som svarer til 40 % i udnyttelsesgrad af rammen.

## Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. halvår 2019
2. Balance for 1. halvår 2019
3. Pengestrøm for 1. halvår 2019
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2019

**Resultatopgørelse**

|   |   | BIOFOS KONCERN |                |           |                | BIOFOS A/S    |               |           |               | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |               |           |                | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S |               |           |               |
|---|---|----------------|----------------|-----------|----------------|---------------|---------------|-----------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------|----------------|--------------------------------------|---------------|-----------|---------------|
|   |   | REAL           | BUDGET         |           | BUDGET         | REAL          | BUDGET        | AFVIGELSE | BUDGET        | REAL                           | BUDGET        | AFVIGELSE | BUDGET         | REAL                                 | BUDGET        | AFVIGELSE | BUDGET        |
|   |   | 30.06.19       | 30.06.19       | AFVIGELSE | 2019           | 30.06.19      | 30.06.19      | AFVIGELSE | 2019          | 30.06.19                       | 30.06.19      | AFVIGELSE | 2019           | 30.06.19                             | 30.06.19      | AFVIGELSE | 2019          |
|   |   | t.kr.          | t.kr.          | %         | t.kr.          | t.kr.         | %             | t.kr.     | t.kr.         | t.kr.                          | %             | t.kr.     | t.kr.          | t.kr.                                | %             | t.kr.     |               |
| Nettoomsætning  | 1 | 262.220        | 254.380        | 3%        | 508.760        | 164.030       | 206.793       | -21%      | 413.587       | 195.177                        | 189.377       | 3%        | 378.754        | 65.618                               | 64.645        | 2%        | 129.291       |
| Produktionsomkostninger                                       | 2 | 125.451        | 126.391        | 1%        | 252.781        | 151.415       | 195.591       | 23%       | 391.183       | 101.632                        | 101.255       | 0%        | 202.510        | 35.007                               | 35.980        | 3%        | 71.960        |
| <b>Bruttoresultat</b>   |   | <b>136.770</b> | <b>127.989</b> |           | <b>255.979</b> | <b>12.615</b> | <b>11.202</b> |           | <b>22.404</b> | <b>93.545</b>                  | <b>88.122</b> |           | <b>176.244</b> | <b>30.611</b>                        | <b>28.665</b> |           | <b>57.331</b> |
| Administrationsomkostninger                                   | 3 | 11.754         | 10.594         | -11%      | 21.188         | 11.720        | 10.165        | -15%      | 20.330        | 37                             | 328           | 0%        | 655            | -3                                   | 101           | 0%        | 202           |
| <b>Resultat af primær drift</b>                               |   | <b>125.016</b> | <b>117.395</b> |           | <b>234.792</b> | <b>895</b>    | <b>1.037</b>  |           | <b>2.074</b>  | <b>93.508</b>                  | <b>87.794</b> |           | <b>175.589</b> | <b>30.614</b>                        | <b>28.564</b> |           | <b>57.128</b> |
| Finansielle indtægter   | 4 | 601            | 750            | -20%      | 1.500          | 0             | 0             | 0%        | 0             | 4                              | 0             | 0%        | 0              | 597                                  | 750           | -20%      | 1.500         |
| Finansielle omkostninger                                      | 5 | 3.507          | 3.457          | -1%       | 6.913          | 62            | 40            | 0%        | 80            | 3.199                          | 3.417         | 6%        | 6.833          | 247                                  | 0             | 0%        | 0             |
| <b>Resultat efter finansielle poster og før afskrivninger</b> |   | <b>122.109</b> | <b>114.689</b> |           | <b>229.379</b> | <b>833</b>    | <b>997</b>    |           | <b>1.994</b>  | <b>90.313</b>                  | <b>84.378</b> |           | <b>168.756</b> | <b>30.963</b>                        | <b>29.314</b> |           | <b>58.628</b> |
| Afskrivninger   | 6 | 83.617         | 111.963        | 25%       | 223.926        | 786           | 960           | 0%        | 1.919         | 56.973                         | 81.806        | 30%       | 163.612        | 25.858                               | 29.198        | 11%       | 58.395        |
| <b>Resultat før skat</b>                                      |   | <b>38.492</b>  | <b>2.726</b>   |           | <b>5.452</b>   | <b>47</b>     | <b>37</b>     |           | <b>74</b>     | <b>33.340</b>                  | <b>2.572</b>  |           | <b>5.144</b>   | <b>5.105</b>                         | <b>117</b>    |           | <b>232</b>    |
| Skat  | 7 | 0              | 0              |           | 0              | 0             | 0             |           | 0             | 0                              | 0             |           | 0              | 0                                    |               | 0         |               |
| <b>Periodens resultat inkl. reguleringer</b>                  |   | <b>38.492</b>  | <b>2.726</b>   |           | <b>5.452</b>   | <b>47</b>     | <b>37</b>     |           | <b>74</b>     | <b>33.340</b>                  | <b>2.572</b>  |           | <b>5.144</b>   | <b>5.105</b>                         | <b>117</b>    |           | <b>232</b>    |

**BIOFOS**

Bilag 2 til pkt. 5

**BIOFOS**  
**Koncernregnskab**  
**Pr. 30.06.2019****Balance**

| AKTIVER                                  | BIOFOS KONCERN    | BIOFOS KONCERN     |
|--|-------------------|--------------------|
|  | ULTIMO 30.06.2019 | BUDGET ULTIMO 2019 |
|  | t.kr.             | t.kr.              |
| Grunde og bygninger                      | 721.323           | 721.323            |
| Produktionsanlæg og maskiner             | 2.214.601         | 2.051.864          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 4.031             | 5.764              |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse | 107.949           | 331.989            |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b>3.047.904</b>  | <b>3.110.941</b>   |
| Varebeholdninger                         | 13.414            | 14.199             |
| Tilgodehavender                          | 151.605           | 149.460            |
| Værdipapirer                             | 99.427            | 56.991             |
| Likvide beholdninger                     | 286.570           | 216.313            |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b>551.016</b>    | <b>436.963</b>     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                     | <b>3.598.920</b>  | <b>3.547.903</b>   |
| <b>PASSIVER</b>                          |                   |                    |
| Virksomhedskapital                       | -500.500          | -500.500           |
| Overkurs ved emission                    | -2.540.168        | -2.540.168         |
| Overført over-/underskud primo           | -171.213          | -176.437           |
| Periodens resultat                       | -38.492           | -5.451             |
| Øvrige lovpligtige reserver              | 0                 | 0                  |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>-3.250.373</b> | <b>-3.222.557</b>  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            | <b>-27.373</b>    | <b>-20.747</b>     |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>-246.477</b>   | <b>-237.691</b>    |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>-74.696</b>    | <b>-66.909</b>     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                    | <b>-3.598.920</b> | <b>-3.547.903</b>  |



**BIOFOS**

Bilag 3 til pkt. 5

**BIOFOS**  
**Koncernregnskab**  
**Pr. 30.06.2019**  
**Pengestrømsopgørelse**

**BIOFOS KONCERN**  
**ULTIMO 30.06.2019**  
t.kr.

|   |                |
|---|----------------|
| Resultat af primær drift                    | 125.016        |
| Ændring i over/underdækning                 | -11.220        |
| Ændringer i arbejdskapital                  | -7.749         |
| <b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b> | <b>106.046</b> |
| <br>  |                |
| Modtagne finansielle indtægter              | 601            |
| Betalte finansielle omkostninger            | -3.507         |
| <b>Pengestrømme vedr. drift</b>             | <b>103.140</b> |
| <br>  |                |
| Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver    | -31.608        |
| <b>Pengestrømme vedr. investeringer</b>     | <b>-31.608</b> |
| <br>  |                |
| Afvikling lånefinansiering                  | -4.400         |
| <b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b> | <b>-4.400</b>  |
| <br>  |                |
| <b>Ændring i likvider</b>                   | <b>67.132</b>  |
| <br>  |                |
| Likvider primo                              | 318.865        |
| <b>Likvider Ultimo</b>                      | <b>385.997</b> |
| <br>  |                |
| Likvider ultimo sammensætter sig af:        |                |
| Likvide beholdninger                        | 286.570        |
| Værdipapirer                                | 99.427         |
| <b>Likvider ultimo</b>                      | <b>385.997</b> |

**BIOFOS KONCERN**  
**REAL 30.06.2019**  
**ØKONOMISK RAMME 2019**

|  | BIOFOS Lynettefællesskabet A/S |                |       | BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S |                |       |
|--|--------------------------------|----------------|-------|--------------------------------------|----------------|-------|
|  | REAL 30.06.2019                | ØR19           |       | REAL 30.06.2019                      | ØR19           |       |
|  | t.kr.                          | t.kr.          |       | t.kr.                                | t.kr.          |       |
| OPEX INKL. MOGS & ENERGI                   | 74.773                         | 159.576        | 46,9% | 30.291                               | 60.627         | 50,0% |
| CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER  | 35.875                         | 163.612        | 21,9% | 3.578                                | 58.395         | 6,1%  |
| IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)        | 26.896                         | 55.565         | 48,4% | 4.713                                | 11.769         | 40,0% |
| <b>TOTALOMKOSTNINGER</b>                   | <b>137.544</b>                 | <b>378.754</b> | 36,3% | <b>38.582</b>                        | <b>130.791</b> | 29,5% |
| REGULERINGER                               | -7.353                         | -14.707        | 50,0% | -3.867                               | -7.656         | 50,5% |
| <b>ØKONOMISKE RAMME I ALT - korrigeret</b> | <b>187.823</b>                 | <b>379.047</b> | 49,6% | <b>62.347</b>                        | <b>123.135</b> | 50,6% |