



Bestyrelsesmøde 6. december 2019

28. november 2019

Pkt. 7. Budget og endelige takster for 2020

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender budget og endelige takster for 2020.

2. Baggrund

BIOFOS modtog i oktober Forsyningssekretariatets afgørelser, dateret 14. oktober 2019, vedrørende 2-årige økonomiske rammer for henholdsvis BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S for 2020 og 2021. Afgørelserne indeholder både generelle og individuelle effektiviseringskrav, der fordeles som følger i tabel 1.

Tabel 1: Regulatoriske effektiviseringskrav 2020.

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Generel effektivisering, drift (2 %)	3.285.422 kr.	1.238.140 kr.
Generel effektivisering, anlæg (2,84 %)	4.994.063 kr.	1.699.458 kr.
Individuel effektivisering (0,58 %)	1.956.681 kr.	
Individuel effektivisering (0,36 %)		438.089 kr.

Tabel 2 viser den regulatoriske økonomiske ramme – udmeldt af Forsyningssekretariatet – og de udmeldte reguleringer i den forbindelse.

Tabel 2: Økonomisk ramme 2020 – inkl. reguleringer.

1.000 kr.	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S
Fradrag for historisk overdækning		-7.733
Fradrag for kontrol af økonomisk ramme 2018	-28.468	-2.150
Regulering i alt	-28.468	-9.391
Økonomisk ramme 2020	342.131	124.556

I lighed med 2019 er produktion af energi indregnet som en hovedaktivitet og inkluderet i indtægtsrammerne. Det betyder, at indtægter for salg af energi bliver fratrukket den økonomiske ramme ved takstberegningen.

2.1. BIOFOS Holding A/S

Nedenstående tabel 3 viser den budgetterede resultatopgørelse 2020 fordelt på væsentligste omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2019 i BIOFOS Holding A/S.¹

Tabel 3: Budgetteret resultat 2020 i BIOFOS Holding A/S.

1.000 kr.	2019	2020	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	508.760	503.306	-5.454	-1,07
Produktionsomkostninger	252.781	233.641	-19.140	-7,57
Administrationsomkostninger	21.188	27.760	6.572	31,02
Finansielle omkostninger	5.413	4.539	-874	-16,15
Afskrivninger	223.926	216.722	-7.204	-3,22
Omkostninger total	503.308	482.662	-20.646	-4,10
Årets resultat	5.452	20.643	15.191	278,63

2.1.1. Omsætning

Omsætningen i tabel 3 er i lighed med de andre poster i tabellen et udtryk for den regnskabsmæssige tal og altså ikke den regulatoriske økonomiske ramme, der fremgår af tabel 2. I 2020 er den regnskabsmæssige omsætning således større end den økonomiske ramme, hvilket bl.a. skyldes, at BIOFOS ved indgangen til 2020 allerede har tilbageført reguleringen på knap 28,5 mio. kr. til kunderne.

2.1.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 3. Den væsentligste ændring forklaret i nedenstående tabel 4.

Tabel 4: Ændringer i budgetterede omkostninger 2019 til 2020 – forklaret.

1.000 kr.	2019	2020	Forklaring
Produktionsomkostninger	252.781	233.641	I 2019 er refusion af el-afgifter indregnet i BIOFOS A/S, men i 2020 indregnes de direkte på driftsselskaberne, som er i overensstemmelse med afgiftsreglerne.

Alle medarbejdere aflønnes gennem BIOFOS A/S, og omkostningerne viderefaktureres til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S. Antallet af fuldtidsmedarbejdere ved udgangen af 2020 forventes at ligge på niveau med udgangen af 2019, nemlig ca. 170. Dette tal er et gennemsnitstal, der inkluderer elever og lærlinge m.fl.

2.1.3. Nettofinansielle poster

De nettofinansielle poster (summen af finansielle indtægter og finansielle omkostninger) forventes i niveau og sammensætning at ligne 2019.

2.1.4. Afskrivninger

Niveauet for afskrivninger i 2020 forventes at ligge nogenlunde på samme niveau som i 2019, dog med et svagt fald, hvilket slår igennem på resultatet.

2.1.5. Resultat

Der budgetteres med et koncernresultat på 20,6 mio. kr. Fordelingen af koncernresultatet på koncernens tre selskaber ses af nedenstående tabel 5.

¹ Lig med de konsoliderede tal for de tre selskaber: BIOFOS A/S (serviceselskabet), BIOFOS Lynettefællesskabet A/S (Renseanlæg Lynetten og Damhusåen) og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S (Renseanlæg Avedøre).

Tabel 5: Resultatfordeling i BIOFOS koncernen

Mio. kr.	2019	2020
BIOFOS A/S (serviceselskab)	0,0	0,0
BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	5,2	11,2
BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	0,2	9,4
BIOFOS koncernen	5,4	20,6

Afvigelsen fra 2019 til 2020 skyldes dels ændringer i afskrivningerne, hvis niveau hænger sammen med, hvornår projekterne afsluttes, og anlæg sættes i drift, og dels fald i produktionsomkostningerne, som følge af, at refusion af el-afgifter indregnes direkte i driftselskaberne, hvilket er forklaret i tabel 4 ovenfor.

2.2. BIOFOS Lynettefællesskabet A/S

Nedenstående tabel 6 viser den budgetterede resultatopgørelse 2020 fordelt på væsentlige omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2019.

Tabel 6: Budgetteret resultat 2020 i BIOFOS Lynettefællesskabet A/S.

1.000 kr.	2019	2020	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	378.754	370.201	-8.553	-2,26
Produktionsomkostninger	202.510	175.755	-26.755	-13,21
Administrationsomkostninger	655	15.061	14.406	2.199,39
Finansielle omkostninger	6.833	6.039	-794	-11,62
Afskrivninger	163.612	162.152	-1.460	-0,89
Omkostninger total	373.610	359.007	-14.603	-3,91
Årets resultat	5.144	11.195	6.051	117,63

2.2.1. Omsætning

Væsentligste ændringer i omsætningselementer fra 2019 til 2020 er kommenteret i tabel 7.

Tabel 7: Ændringer i budgetteret omsætning 2019 og 2020 forklaret.

1.000 kr.	2019	2020	Forklaring
Vandafledningsbidrag	341.909	338.963	Ændring i økonomisk ramme og reguleringer
Energisalg	20.028	16.766	Ændring i enhedspris og mængde

2.2.2. Omkostninger

De væsentligste ændringer i omkostningerne fra 2019 til 2020 forklares i tabel 8.

Tabel 8: Ændringer i budgetterede omkostninger 2019 til 2020 – forklaret.

1.000 kr.	2019	2020	Forklaring
Produktionsomkostningerne	202.510	175.755	Afvigelsen kan forklares med ændringen i administrationsomkostningerne grundet mere retvisende præsentation af omkostningerne.
Administrationsomkostningerne	655	15.061	Se forklaringen af produktionsomkostningerne.

2.2.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2020 er 11,2 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 5 i afsnit 2.1.5 ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2019 til 2020 kan primært henføres til reduktion i produktionsomkostninger, der overstiger reduktion i omsætningen, tillagt re-klassificeringen af administrationsomkostninger som nævnt i afsnit 2.1.5. ovenfor.

I 2020 forventes en større omsætning, end indtægtsrammen, jf. afsnit 2.1.1. ovenfor.

2.2.4. Takst for 2020

På bestyrelsesmødet i september 2019 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster. Indtægtsrammen er efterfølgende tilrettet med Forsyningssekretariatets afgørelse.

I september 2019 var de budgetterede vandmængder på 44,8 mio. m³. I det endelige udkast til budget er dette tal fastholdt, hvorfor taksten bliver, som det fremgår af nedenstående tabel 9.

Tabel 9: Takstudviklingen 2015-2020 (budget).

Takst	2015	2016	2017	2018	2019	Estimeret 2020	Endelig 2020	Ændring i % 2019-2020
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	8,33	7,94	7,62	7,36	7,36	7,17	7,56	2,7 %
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst jf. regulering)	8,37	7,98	7,64	7,80	8,16	7,63	7,63	-6,5 %

2.3. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S

Nedenstående tabel 10 viser den budgetterede resultatopgørelse 2020 fordelt på væsentligste omkostningskategorier og med sammenligningstal fra 2019.

Tabel 10: Budgetteret resultat 2020 i BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S.

1.000 kr.	2019	2020	Ændring	Ændring i %
Omsætning total	129.291	133.105	3.814	2,95
Produktionsomkostninger	71.960	65.504	-6.456	-8,97
Administrationsomkostninger	202	5.102	4.900	2.425,74
Finansielle omkostninger	-1.500	-1.500	0	0
Afskrivninger	58.395	54.571	-3.824	-6,55
Omkostninger total	129.057	123.677	-5.380	-4,17
Årets resultat	233	9.429	9.196	3.946,78

2.3.1. Omsætning

Stigningen i omsætning på 2,95% fra 2019 til 2020 skyldes primært ændringer i vandledningsbidraget som følge af den økonomiske ramme og reguleringer.

2.3.2. Omkostninger

Udviklingen i samlede omkostninger fordelt på de væsentligste omkostningskategorier fremgår af ovenstående tabel 10. De væsentligste ændringer fra 2019 til 2020 forklares i nedenstående tabel 11.

Tabel 11: Ændringer i budgetterede omkostninger 2019 til 2020 – forklaret.

T. kr.	2019	2020	Forklaring
Produktionsomkostningerne	71.960	65.504	Afvigelsen kan forklares med ændringen i administrationsomkostningerne grundet mere retvisende præsentation af omkostningerne.
Administrationsomkostningerne	202	5.102	Se forklaringen af produktionsomkostningerne.

2.3.3. Resultat

Det budgetterede resultat for 2020 er 9,4 mio. kr., hvilket også fremgår af tabel 5 i afsnit 2.1.5 ovenfor.

Udviklingen i resultatet fra 2019 til 2020 kan primært henføres til en stigning i omsætningen, hvilket er forklaret i afsnit 2.3.1., og et fald i afskrivningerne.

I 2020 forventes en større omsætning, end indtægtsrammen, jf. afsnit 2.1.1. ovenfor.

2.3.4. Takst for 2020

På bestyrelsesmødet i september 2019 godkendte bestyrelsen budgetforudsætningerne og de estimerede takster. Indtægtsrammen er efterfølgende tilrettet med Forsyningssekretariatets afgørelse.

I september 2019 var de forventede vandmængder på 13,3 mio. m³ svarende til de senest realiserede debiterede vandmængder for 2018. I det endelige udkast til budget er dette tal justeret til 13,2 mio. m³ og den endelige takst som en konsekvens heraf. Udviklingen i taksterne i perioden 2015-2020 fremgår af nedenstående tabel 12.

Tabel 12: Takstudviklingen 2015-2020 (budget).

Takst	2015	2016	2017	2018	2019	Estimeret 2020	Endelig 2020	Ændring i % 2019-2020
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (opkrævet/budget)	7,70	6,24	8,08	7,38	7,53	7,62	7,65	1,6 %
Vandafledningsbidrag (kr./m ³) (maks. takst jf. regulering)	8,57	7,64	8,76	8,97	9,33	9,25	9,35	0,2 %
Regnvandsbidrag (kr./m ³)	1,80	1,80	1,80	1,80	1,30	1,30	1,30	0,0 %

Bilag

1. Resultatopgørelse 2020
2. Balance 2020
3. Pengestrømsopgørelse 2020
4. Økonomisk ramme for 2020



BIOFOS koncern
Budget 2020
Resultatopgørelse

	BIOFOS Koncern		BIOFOS A/S		BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	BUDGET 2019	BUDGET 2020	BUDGET 2019	BUDGET 2020	BUDGET 2019	BUDGET 2020	BUDGET 2019	BUDGET 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	508.760	503.306	413.587	441.348	378.754	370.201	129.291	133.105
Produktionsomkostninger	-252.781	-233.641	-391.183	-409.439	-202.510	-175.755	-71.960	-65.504
Bruttoresultat	255.979	269.665	22.404	31.909	176.244	194.446	57.331	67.602
Administrationsomkostninger	-21.188	-27.761	-20.330	-29.819	-655	-15.061	-202	-5.102
Resultat af primær drift	234.791	241.904	2.074	2.090	175.589	179.385	57.129	62.500
Nettofinansielle omkostninger	-5.413	-4.539	-80		-6.833	-6.039	1.500	1.500
Resultat efter finansielle omkostninger	229.378	237.366	1.994	2.090	168.756	173.347	58.629	64.000
Afskrivninger	-223.926	-216.722	-1.919	-2.071	-163.612	-162.152	-58.395	-54.571
Resultat før skat	5.452	20.643	74	19	5.144	11.195	234	9.429
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	5.452	20.643	74	19	5.144	11.195	234	9.429



BIOFOS koncern

Budget 2020

Balance

	BIOFOS Koncern	BIOFOS Koncern
	BUDGET 2019	BUDGET 2020
	t.kr.	t.kr.
Aktiver		
Grunde og bygninger	721.323	700.036
Produktionsanlæg og maskiner	2.051.864	2.158.818
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.764	1.999
Materielle anlægsaktiver under opførelse	331.989	120.244
Anlægsaktiver i alt	3.110.941	2.981.098
Varebeholdninger	14.199	14.211
Tilgodehavender	149.460	139.628
Værdipapirer	56.991	135.174
Likvide beholdninger	216.313	325.565
Omsætningsaktiver i alt	436.963	614.579
Aktiver i alt	3.547.903	3.595.676
Passiver		
Virksomhedskapital	(500.500)	(500.500)
Overkurs ved emission	(2.540.168)	(2.540.168)
Overført over-/underskud primo	(176.437)	(226.716)
Periodens resultat	(5.451)	(20.643)
Øvrige lovpligtige reserver		
Egenkapital	(3.222.557)	(3.288.028)
Hensatte forpligtelser	(20.747)	(17.858)
Langfristede gældsforpligtelser	(237.691)	(204.469)
Kortfristede gældsforpligtelser	(66.909)	(85.322)
Passiver i alt	(3.547.903)	(3.595.676)



BIOFOS koncern

Budget 2020

Pengestrømsopgørelse

	BIOFOS Koncern BUDGET 2019 t.kr.	BIOFOS Koncern BUDGET 2020 t.kr.
Resultat af primær drift	234.792	241.904
Ændring i over/underdækning	(22.363)	(38.351)
Ændringer i arbejdskapital	22.363	17.071
Pengestrømme vedrørende primær drift	234.792	220.624
Modtagne finansielle indtægter	1.500	2.100
Betalte finansielle omkostninger	(6.913)	(6.639)
Pengestrømme vedr. drift	229.379	216.085
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(223.010)	(168.300)
Pengestrømme vedr. investeringer	(223.010)	(168.300)
Afvikling lånefinansiering	(54.175)	(8.958)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(54.175)	(8.958)
Ændring i likvider	(47.807)	38.827
Likvider primo	(321.111)	421.912
Likvider Ultimo	273.304	460.739
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	56.991	325.565
Værdipapirer	216.313	135.174
Likvider ultimo	273.304	460.739



BIOFOS koncern

Budget 2020

Økonomisk ramme

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S		BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	
	BUDGET 2020	Økonomisk ramme 2020	BUDGET 2020	Økonomisk ramme 2020
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	159.149	159.203	60.516	60.538
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	95.597	167.461	86.800	58.049
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	31.666	43.935	10.089	15.853
TOTALOMKOSTNINGER	286.412	370.599	157.405	134.440