



Bestyrelsesmøde 11. september 2020

3. september 2020

Pkt. 5. Økonomirapportering for 1. halvår 2020

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager rapporteringen for 1. halvår 2020 til efterretning.

2. Baggrund

Resultatopgørelse, balance, pengestrøm og økonomisk ramme for 1. halvår 2020 er vedlagt.

2.1. Omsætning

Koncernomsætningen er realiseret med 254,5 mio. kr. Der var budgetteret en omsætning på 251,7 mio. kr.

Afvigelsen skyldes primært, at der i 1. halvår 2020 er solgt mere el og varme end oprindeligt budgetteret.

2.2. Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne er på i alt 124,7 mio. kr. Der var budgetteret samlede produktionsomkostninger på 123,8 mio. kr.

Den totale afvigelse på produktionsomkostningerne er således minimal.

2.3. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne er på i alt 12,1 mio. kr. Der var budgetteret samlede administrationsomkostninger på 17,2 mio. kr.

Afvigelsen skyldes et væsentligt lavere aktivitetsniveau end forudsat i budgettet. Dette skyldes, at administrationen har kørt på "vågeblus" under COVID-19 i foråret, og det realiserede tal derfor primært indeholder faste omkostninger. Aktiviteter, der ellers ville være gennemført ved normal drift, prioriteres gennemført i løbet af 2. halvår 2020.

2.4. Afskrivninger

Realiserede afskrivninger er 84,7 mio. kr., hvilket er 23,6 mio. kr. mindre end budgetteret.

Der er afsluttet færre rammeprojekter end forudsat i forbindelse med budgetlægningen. Dertil kommer, at større anlægsprojekter som udgangspunkt aktiveres ultimo året.

2.5. Finansielle poster

Nettofinansielle poster udviser omkostninger, der ligger på 5,9 mio. kr. Der var budgetteret med omkostninger på 2,3 mio. kr. for 1. halvår 2020.

Afreporteringen for 1. kvartal 2020 udviste et stort urealiseret kurstab opstået i forbindelse med markante fald på de finansielle markeder i sidste halvdel af marts måned. En stor del af dette kurstab er nu neutraliseret ved udgangen af 2. kvartal 2020, og det forventes fortsat, at kursværdien genoprettes, inden BIOFOS har behov for at omsætte papirerne.

Udviklingen i kursværdien siden 31. december 2019 ses i nedenstående tabel.

Mio.kr.	31/12-19	31/3-20	30/6-20
Samlet kursværdi	337,4	322,9	334,7

2.6. Periodens resultat

Resultat før skat for 1. halvår udviser på koncernniveau et overskud på 27,1 mio. kr. mod budgetteret resultat på 0 mio. kr. Afvigelsen skyldes, jf. ovenstående, primært tre faktorer:

1. Lidt højere omsætning end budgetteret
2. Væsentligt lavere administrationsomkostninger end budgetteret
3. Væsentligt lavere afskrivninger end budgetteret

Modsat trækker de højere omkostninger som følge af urealiserede kurstab. Dette kan dog langt fra opveje de tre ovenstående faktorer.

3. Indtægtsrammer

BIOFOS overholder samlet set de økonomiske rammer for begge vandselskaber.

OPEX

De faktiske driftsomkostninger (OPEX) balancerer med ca. 50 % af den økonomiske ramme 2020, hvilket er tilfredsstillende. Afvigelsen i forhold til budgettet skyldes periodisering, hvor der var budgetteret med flere OPEX-omkostninger, end der blev realiseret i 1. halvår 2020.

Ikke-påvirkelige omkostninger

De realiserede ikke-påvirkelige omkostninger er 26,5 mio. kr. og svarer til 44 % af den økonomiske ramme for året og anses for tilfredsstillende.

Finansielle poster

Realiserede finansielle indtægter indregnes i indtægtsrammen. Visse finansielle omkostningerne indregnes CAPEX. Urealiserede 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 35,7 mio. kr. inkl. afdrag og finansielle omkostninger vedr. anlægs lån. I BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er forbrugt 13,4 mio. kr., som udelukkende er anlægsomkostninger, da der ikke er anlægs lån.

Udnyttet CAPEX-ramme anvendes til planlagte fremtidige anlægsprojekter, jf. investeringsplan.

Bilag

1. Resultatopgørelse for 1. halvår 2020
2. Balance for 1. halvår 2020
3. Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2020
4. Reguleringsregnskab for 1. halvår 2020

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2020

Resultatopgørelse



	BIOFOS Koncern			BIOFOS A/S				BIOFOS Lynettefællesskabet A/S				BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S				
	Budget Q2 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q2 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q2 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK	Budget Q2 TDKK	Realiseret TDKK	Afvigelse TDKK	Budget TDKK
Nettoomsætning	251.653	254.508	-2.855	503.306	228.425	180.323	48.101	441.348	185.100	186.542	-1.441	370.201	66.553	65.916	636	133.105
Produktionsomkostninger	-123.831	-124.695	864	-233.641	-211.746	-166.231	-45.514	-409.439	-91.446	-90.905	-541	-175.755	-34.995	-35.413	419	-65.504
Bruttoresultat	127.822	129.813	-1.992	269.665	16.679	14.092	2.587	31.909	93.655	95.637	-1.982	194.446	31.558	30.503	1.055	67.601
Administrationsomkostninger	-17.153	-12.094	-5.059	-27.761	-18.137	-13.083	-5.054	-29.819	-9.023	-6.420	-2.603	-15.061	-3.029	-2.047	-982	-5.102
Resultat af primær drift	110.669	117.719	-7.051	241.905	-1.458	1.010	-2.467	2.091	84.632	89.217	-4.585	179.385	28.529	28.456	73	62.499
Nettofinansielle omkostninger	-2.269	-5.937	3.668	-4.539	0	-39	39	0	-3.019	-4.642	1.623	-6.039	750	-1.295	2.045	1.500
Resultat efter finansielle omkostninger	108.399	111.782	-3.382	237.366	-1.458	971	-2.428	2.091	81.612	84.575	-2.962	173.346	29.279	27.161	2.118	63.999
Afskrivninger	-108.361	-84.724	-23.637	-216.722	-1.036	-924	-111	-2.071	-81.076	-58.942	-22.133	-162.152	-27.285	-25.781	-1.504	-54.571
Resultat før skat	38	27.058	-27.020	20.644	-2.493	46	-2.539	19	537	25.632	-25.096	11.195	1.994	1.380	614	9.429
Skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	38	27.058	-27.020	20.644	-2.493	46	-2.539	19	537	25.632	-25.096	11.195	1.994	1.380	614	9.429

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2020

Balance

BIOFOS



	BIOFOS Koncern	
	BUDGET 2020 TDKK	REAL Q2 2020 TDKK
Aktiver		
Grunde og bygninger	700.036	715.943
Produktionsanlæg og maskiner	2.158.818	2.170.527
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.999	3.747
Materielle anlægsaktiver under opførelse	120.244	80.738
Anlægsaktiver i alt	2.981.098	2.970.955
Varebeholdninger	14.211	13.257
Tilgodehavender	139.628	179.384
Værdipapirer	135.174	334.742
Likvide beholdninger	325.565	160.206
Omsætningsaktiver i alt	614.579	687.588
Aktiver i alt	3.595.676	3.658.543
Passiver		
Virksomhedskapital	-500.500	-500.500
Overkurs ved emission	-2.540.168	-2.540.168
Overført over-/underskud primo	-226.716	-171.213
Periodens resultat (8030)	-20.643	-39.643
Periodens resultat (8040)		-27.058
Egenkapital	-3.288.027	-3.278.582
Hensatte forpligtelser	-17.858	-38.534
Langfristede gældsforpligtelser	-204.469	-214.532
Kortfristede gældsforpligtelser	-85.322	-126.895
Passiver i alt	-3.595.676	-3.658.543

BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2020

BIOFOS



Pengestrøm

	BIOFOS Koncern	
	Budget 2020	Realiseret Q2 2020
Resultat af primær drift	241.904	117.719
Ændring i over/underdækning	(38.351)	(11.676)
Ændringer i arbejdskapital	17.071	(270)
Pengestrømme vedrørende primær drift	220.624	105.774
Modtagne finansielle indtægter	2.100	3.489
Betalte finansielle omkostninger	(6.639)	(9.426)
Pengestrømme vedr. drift	216.085	99.836
Køb/salg mv. af materielle anlægsaktiver	(168.300)	(41.034)
Pengestrømme vedr. investeringer	(168.300)	(41.034)
Afvikling lånefinansiering	(8.958)	(4.451)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(8.958)	(4.451)
Ændring i likvider	38.827	54.352
Likvider primo	421.912	440.595
Likvider Ultimo	460.739	494.947
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	325.565	160.205
Værdipapirer	135.174	334.742
Likvider ultimo	460.739	494.947



BIOFOS koncern

Realiseret Q2 2020

Økonomisk ramme

	BIOFOS Lynettefællesskabet A/S			BIOFOS Spildevandsenter Avedøre A/S		
	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK	Budget TDKK	Realiseret TDKK	ØR TDKK
OPEX INKL. MOGS & ENERGI	85.721	77.709	159.203	33.357	30.520	60.538
CAPEX "RE" INKL. FINANSIELLE OMKOSTNINGER	52.285	35.680	167.461	43.403	13.350	58.049
IKKE-PÅVIRKELIGE OMKOSTNINGER (IPO)	15.833	19.615	43.935	5.044	6.941	15.853
Totalomkostninger	153.840	133.004	370.599	81.804	50.811	134.440