



Økonomisk overblik

Guldborgsund Spildevand A/S

1. januar til 31. december 2025

Forudsætninger for Q opfølgning

Læsevejledning i Q opfølgning

- Der bliver udarbejdet bemærkninger til afvigelser der overstiger +- 200 t.kr. i resultatopgørelsen pr selskab (samlegruppe). Førnævnte afvigelser, vil i boksen med "forventninger til årets resultat, blive kommenteret.
- Der bliver ikke lavet bemærkninger til periodeforskydninger i Q opfølgninger.
- Skønnede tab på debitorer opgøres årligt i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet
- Konstateret tab på debitorer bogføres løbende i regnskabsåret og der udarbejdes bemærkninger i Q opfølgning ved særlige afvigelser.
- Der udarbejdes bemærkninger ved væsentlige leverandør- og kundekontrakter, der er indgået og opsagt i den foregående periode.

Spildevand

Resultatopgørelse

Spildevand 01.01.25 - 31.12.25				
Resultatopgørelse t.kr.	Regnskab 2024	Budget 2025	Regnskab 2025	Afvigelse
Nettoomsætning*	136.489	163.948	169.381	5.432
Produktionsomkostninger	-36.731	-38.552	-41.860	-3.309
Bruttofortjeneste	99.758	125.397	127.520	2.123
Distributionsomkostninger	-74.053	-83.720	-81.967	1.753
Administrationsomkostninger	-14.735	-19.395	-18.418	977
Andre driftsindtægter	0	0	0	0
Andre driftsomkostninger	0	0	0	0
Resultat af primær drift	10.970	22.282	27.135	4.853
Andre finansielle anlægsakt.	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	715	362	754	392
Andre finansielle omkostninger	-10.644	-8.194	-8.167	26
Finansielle poster i alt	-9.929	-7.831	-7.413	418
Resultat før skat	1.041	14.451	19.722	5.271
Skat af årets resultat	0	0	-4.339	-4.339
Årets resultat	1.041	14.451	15.383	932

*Over/underdækningen er en del af nettoomsætningen i regnskabet

Nettoomsætning

Fra 1.1.2025 er Guldborgsund Spildevand A/S blevet omfattet af nye regler vedrørende overholdelse af de økonomiske rammer, som bliver udmeldt fra Vandtilsynet. Der er indført større selv- reguleringsmuligheder for spildevandsanlæg.

Optjeningsperioder og kontrolperioder er blevet afløst af differencesaldo og bagatelgrænser. Spildevandsanlæg må nu årligt afvige op til 3 % (bagatelgrænsen) fra de udmeldte økonomiske rammer uden direkte konsekvenser. Den årlige afvigelse summeres sammen i en differencesaldo.

Hvis spildevandsselskaber 4 år i træk overstiger bagatelgrænsen bliver spildevandsselskabets differencesaldo modregnet i det efterfølgende års økonomiske ramme tillagt en rente.

Hvis spildevandsselskabet ikke overskrider bagatelgrænsen, bliver den akkumulerende differencesaldo ikke modregnet, men fortsat reguleret med årets forskel mellem faktiske indtægter og årets økonomiske ramme.

Hvis der opkræves mindre end anført i de økonomiske rammer, som også er tilfældet i Guldborgsund Spildevand A/S, kan differencesaldoen blive reguleret på 2 forskellige måder:

1. Hvis selskabet i 4 på hinanden følgende år har haft en differencesaldo i selskabets favør (dvs en underdækning) nedskrives denne differencesaldo til 3% af de økonomiske rammer

eller

2. Hvis selskabet har et enkelt år med en differencesaldo i selskabets favør der overstiger 25% af de økonomiske rammer, nedskrives differencesaldoen til 25% af de økonomiske rammer.

Der henvises til revisionsprotokollat side 179 for mere uddybende over-/underdækning.

Mængder

	Regnskab 2024	Budget 2025	Realiseret 2025	Afvigelse 2025
Alm. salg inkl. Trappe 1 <500 m ³	2.491.016	2.455.631	2.450.709	-4.922
Trappe 2 > 500 m ³ < 20.000 m ³	104.140	111.390	108.567	-2.823
Trappe 3 > 20.000 m ³	4.715	9.708	6.805	-2.903
I alt	2.599.871	2.576.729	2.566.081	-10.648

Produktionsomkostninger.

Produktionsomkostninger udgjorde 41.860 t.kr., 3.309 t.kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært en øget omkostning på serviceudgifter, bortskaffelse af slam, derudover har der været mindre forbrug på timeforbrug samt el omkostninger. Ekstraordinært er der indregnet straksafskrivning på Frejlev anlægget 4.6 mio.kr.

Distributionsomkostninger.

Distributionsomkostninger udgjorde 81.967 t.kr., 1.753 t.kr. mindre end budgettet. Det skyldes primært mindre omkostninger til bassiner (udskudt til 2026), mandskabstimer, ledningsregistrering samt mindre afskrivninger, der er indregnet 2.341 t.kr. til at udgiftsføre projekt "Sildestrup/Elkenøre" i regnskab 2025. Projektet, som er en del af samarbejdet med kommunen om 10 års perspektivplan, forventes ikke realiseret før 2030 og udgiftsførelsen skal ses i lyset af mulige projektjusteringer i 2030. Selskabet har ansøgt Vandtilsynet om tillæg til disse afholdte omkostninger og afventer afgørelse på ansøgning.

Administration

Der var et mindre forbrug på 977 t.kr. vedr. administration fra Service. Det skyldes hovedsageligt opsagte og fritstillede medarbejdere samt anden time registrering end budgettet, derudover øget IT-omkostninger i forbindelse med sikkerhed og beredskab, som faktureres.

Andre finansielle indtægter

De øgede indtægter kan henføres til større likvid beholdning samt større (u)realiseret kursgevinster end budgettet.

Balance

Aktiver

Aktiver t.kr.	Regnskab 2024	Realiseret År til dato	Ændring fra 2024
Anlægsaktiver	2.232.224	2.212.416	-19.808
Tilgodehavender	11.417	11.703	286
Likvide Beholdninger	41.985	38.049	-3.936
Aktiver i alt	2.285.626	2.262.167	-23.459

Anlægsaktiver

Påvirkes af afskrivninger på historiske anlæg samt igangværende arbejde.

Tilgodehavender

Påvirkes af restancer og øvrige tilgodehavender fra debitor.

Restancer

Udviklingen i restancer viser for året et fald på 2.159.582 kr.

Ultimo 2024 var de samlede restancer 8.102.090 kr. og ultimo 2025 var beløbet tilsvarende 5.942.508 kr.

Likviditet og kreditfaciliteter

Likviditet	Budget	Realiseret	Afvigelse
	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2025 31-12-2025	
Beholdning primo	41.982.589	41.982.589	
Indtægter	199.369.871	201.394.807	-2.024.936
Drift	-83.700.985	-82.092.526	-1.608.460
Projektkatalog	-97.027.375	-44.028.218	-52.999.157
Renter	188.545	500.205	-311.661
Afdrag lån	-39.096.704	-39.661.455	564.750
Moms	-8.074.387	-20.078.076	12.003.689
Beholdning Ultimo	13.641.553	38.017.073	-24.375.520

Den primære årsag til afvigelse skal findes ved at vi ikke har lavet de investeringer der var budgetteret med i 2025.

Selskabet har derudover en trækingsret på 21 mio.kr. via en kassekredit.

Passiver

Passiver t.kr	Regnskab 2024	Realiseret År til dato	Ændring fra 2024
Egenkapital	-2.017.405	-2.032.788	-15.383
Hensatte forpligtigelser	0	-4.339	-4.339
Gældsforpligtigelser	-268.221	-225.040	43.181
Passiver i alt	-2.285.626	-2.262.167	23.459

Egenkapital

Ændringen ved egenkapital er årets resultat.

Gældsforpligtigelser

Der arbejdes på at nedbringe gældsbelastningen ved at finansiere investeringerne fra driftens likviditetsvirkning.

Selskabets gældsudvikling kan opgøres således:

Gæld	2021	2022	2023	2024	2025
Ultimo t.kr	266.815	268.375	238.413	206.267	174.773

Nøgletal

Spildevand Opdateret pr. 05-02-2026	Mængde	2023	2024	2025
Antal forbrugssteder Alle	Stk	30.615	30.789	30.877
Antal forbrugssteder CPR	Stk	26.662	26.674	26.741
Antal forbrugssteder CVR	Stk	3.953	4.115	4.136
Solgt m3	m3	2.588.567	2.600.873	2.567.083
Solgt m3 til CPR	m3	1.601.941	1.593.132	1.606.553
Solgt m3 til CVR	m3	985.624	1.006.739	959.529
Ændring m3 for Alle	%	-1%	0%	-1%
Ændring m3 for CPR	%	-1%	-1%	1%
Ændring m3 for CVR	%	0%	2%	-5%
Gennemsnitsforbrug pr. Alle	m3	85	84	83

Gennemsnitsforbrug pr. CPR	m3	60	60	60
Gennemsnitsforbrug pr. CVR	m3	249	245	232
Solgt m3 - < 500 m3	m3	2.465.384	2.491.016	2.450.709
Solgt m3 - > 500 m3 - 19.999 m3 - Alle	m3	112.474	104.140	108.567
Solgt m3 - > 20.000 m3 - Alle	m3	9.708	4.715	6.805