



Økonomisk overblik

Guldborgsund Vand 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.

Vand

Resultatopgørelse

Vand 01.01.25 - 31.12.25				
Resultatopgørelse t.kr.	Regnskab 2024	Budget 2025	Regnskab 2025	Afvigelse
Nettoomsætning*	18.451	20.896	23.068	2.172
Produktionsomkostninger	-4.789	-7.107	-7.345	-238
Bruttofortjeneste	13.661	13.788	15.722	1.934
Distributionsomkostninger	-7.154	-9.278	-9.978	-700
Administrationsomkostninger	-2.336	-4.047	-4.110	-63
Andre driftsindtægter	25	0	65	65
Andre driftsomkostninger	0	0	-38	-38
Resultat af primær drift	4.197	463	1.661	1.199
Andre finansielle anlægsakt.	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	504	331	145	-186
Andre finansielle omkostninger	-1.488	-1.319	-1.318	1
Finansielle poster i alt	-984	-988	-1.172	-185
Resultat før skat	3.213	-525	489	1.014
Skat af årets resultat	-707	0	-108	-108
Årets resultat	2.506	-525	381	906

*Over/underdækningen er en del af nettoomsætningen i regnskabet

Nettoomsætning

Fra 1.1.2025 er Guldborgsund Vand 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 vandværkerne. Optjeningsperioder og kontrolperioder er blevet afløst af differencesaldo og bagatelgrænser. Vandværkerne 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 vandværker 4 år i træk overstiger bagatelgrænsen bliver vandværkets differencesaldo modregnet i det efterfølgende års økonomiske ramme tillagt en rente. Hvis vandværket 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 Vand 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 155 for mere uddybende over-/underdækning.

Vandsalg i m ³	Budget 2025	Realiseret 2025	Afvigelse 2025
Nykøbing	927.145	912.935	-14.210
Stubbekøbing	92.469	94.611	2.142
Sakskøbing	148.177	149.225	1.048
Nysted	77.508	75.964	-1.544
Våbensted	0	28.376	28.376
I alt	1.245.299	1.261.111	15.812

Våbensted vandværk

Våbensted vandværks indtægter samt omkostninger er indregnet i årets resultat.

Produktionsomkostninger

Der er overskridelse for året på 238 t.kr. hvilket hovedsageligt kan henføres til øgede omkostninger til mandskabstimer vedrørende Våbensted vandværk samt ekstra omkostninger til spildevandsafgift ved Nysted Vandværk.

BNBO – Boringsnære Beskyttelsesområder

Status er at der er lukket 6 aftaler til en værdi på 4.7 mio.kr, hvoraf der er udbetalt 3.9 mio.kr. i 2025. BNBO Erstatningerne bliver periodiseret over en 5-årige periode samt opkrævet hos kunderne via særskilt BNBO-takst.

Distributionsomkostninger

Ledningsnet

Der er overskridelse for året på 700 t.kr. hvilket hovedsageligt kan henføres til øgede omkostninger til mandskabstimer vedrørende brud på ledningsnettet.

Vandspild	2021	2022	2023	2024	2025
Nykøbing	3,3%	3,5%	8,3%	10,8%	5,9%
Stubbekøbing	9,6%	7,5%	14,3%	16,2%	1,1%
Sakskøbing	11,5%	9,5%	10,0%	14,8%	14,0%
Nysted	8,7%	5,5%	5,9%	-2,7%	15,8%
Våbensted					5,3%
I alt	5,2%	4,6%	8,7%	10,9%	7,3%

Aktiver

Aktiver t.kr.	Regnskab 2024	Realiseret År til dato	Ændring fra 2024
Anlægsaktiver	229.095	226.712	-2.384
Tilgodehavender	1.601	3.628	2.027
Likvide Beholdninger	10.587	11.427	840
Aktiver i alt	241.284	241.767	484

Anlægsaktiver

Påvirkes af afskrivninger på historiske anlæg samt igangværende arbejde.

Tilgodehavender

Restancer

Udviklingen i restancer viser for året et fald på 202.917 kr.

Ultimo 2024 var de samlede restancer 560.846 kr. og ultimo 2025 var beløbet tilsvarende 384.617.

Likviditet og kreditfaciliteter

Likviditet	Budget 01-01-2025 31-12-2025	Realiseret 01-01-2025 31-12-2025	Afvigelse
Beholdning primo	10.585.974	10.585.974	
Indtægter	35.324.207	35.877.429	-553.222
Drift	-17.056.784	-18.789.189	1.732.405
Projektkatalog	-11.806.250	-5.462.976	-6.343.274
Renter	316.450	108.373	208.077
Afdrag lån	-3.751.647	-3.753.978	2.331
Moms	-10.439.291	-9.772.286	-667.005
Beholdning Ultimo	3.172.660	11.233.196	-8.060.536

Selskabet har derudover en trækingsret på 5 mio.kr. via en kassekredit.

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

Passiver

Passiver t.kr	Regnskab 2024	Realiseret År til dato	Ændring fra 2024
Egenkapital	-189.889	-195.115	-5.226
Hensatte forpligtigelser	-1.981	-2.033	-53
Gældsforpligtigelser	-49.414	-44.619	4.794
Passiver i alt	-241.284	-241.767	-484

Egenkapital

Ændringen ved egenkapital er årets resultat samt indregning af åbningsbalance for Våbensted Vandværk.

Gældsforpligtigelser

Der arbejdes på at nedbringe gældsbelastningen ved at finansiere investeringerne fra driftens likviditetsvirkning, og som det fremgår af det efterfølgende skema er gælden i Guldborgsund Vand A/S reduceret med 21% svarende til 9.3 mio. kr. gennem de seneste 5 år.

Selskabets gældsudvikling kan opgøres således:

Gæld t.kr.	2021	2022	2023	2024	2025
Ultimo	44.103	41.881	39.589	37.226	34.789

Nøgletal

Vand - Opdateret 05-02-2026	Mængde	2023	2024	2025
Antal forbrugssteder Alle	Stk	10.116	10.204	10.431
Antal forbrugssteder CPR	Stk	7.914	7.904	8.158
Antal forbrugssteder CVR	Stk	2.202	2.300	2.273
Solgt m3	m3	1.253.299	1.244.926	1.261.111
Solgt m3 til CPR	m3	580.093	578.481	605.254
Solgt m3 til CVR	m3	673.206	666.445	655.857
Ændring m3 for Alle	%	-2%	-1%	1%
Ændring m3 for CPR	%	0%	0%	4%
Ændring m3 for CVR	%	-4%	-1%	-2%

Gennemsnitsforbrug pr. Alle	m3	124	122	121
Gennemsnitsforbrug pr. CPR	m3	73	73	74
Gennemsnitsforbrug pr. CVR	m3	306	290	289
Solgt incl. salg til ringforbindelser				
Nykøbing	m3	933.145	917.529	912.935
Stubbekøbing	m3	92.969	92.664	94.611
Sakskøbing	m3	149.177	143.570	157.849
Nysted	m3	78.008	91.163	75.964
Våbensted	M3			28.376
I alt	m3	1.253.299	1.244.926	1.269.735
Udpumpet fratrasket skyllekasser/Ringforbindelse				
Nykøbing	m3	1.017.395	1.028.678	970.376
Stubbekøbing	m3	98.772	110.579	95.660
Sakskøbing	m3	165.662	168.546	183.448
Nysted	m3	91.063	88.772	90.247
Våbensted	m3			29.948
I alt	m3	1.372.892	1.396.575	1.369.679
Vandspild pr. vandværk				
Nykøbing	m3	84.250	111.149	57.441
Stubbekøbing	m3	5.803	17.915	1.049
Sakskøbing	m3	16.485	24.976	25.599
Nysted	m3	13.055	2.391	14.283
Våbensted	m3			1.572
I alt	m3	119.593	151.649	99.944

Nykøbing	%	8,28%	10,81%	5,92%
Stubbekøbing	%	5,88%	16,20%	1,10%
Sakskøbing	%	9,95%	14,82%	13,95%
Nysted	%	14,34%	-2,69%	15,83%
Våbensted	%			5,25%
I alt	%	8,71%	10,86%	7,30%