



Økonomisk overblik

Guldborgsund Spildevand A/S

1. januar til 31. marts 2026

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 01.01.26 - 31.03.26				
Resultatopgørelse t.kr.	Budget 2026	Budget År til dato	Realiseret År til dato	Afvigelse År til dato
Nettoomsætning*	170.742	39.523	39.815	292
Produktionsomkostninger	-37.060	-9.479	-8.890	589
Bruttofortjeneste	133.682	30.044	30.925	881
Distributionsomkostninger	-83.391	-19.630	-19.973	-343
Administrationsomkostninger	-20.563	-7.914	-7.666	248
Andre driftsindtægter	0	0	0	0
Andre driftsomkostninger	0	0	0	0
Resultat af primær drift	29.728	2.500	3.286	786
Andre finansielle anlægsakt.	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	533	63	73	10
Andre finansielle omkostninger	-6.975	-3.251	-3.150	101
Finansielle poster i alt	-6.442	-3.188	-3.078	111
Resultat før skat	23.286	-689	208	897
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	23.286	-689	208	897

*Over/underdækningen er en del af nettoomsætningen i regnskabet

Forventninger til året	Q1
Årets resultat i henhold til budget	23.286
Underdækning jf. ØR*	1.873
Nettoomsætning	-2.401
Produktionsomkostninger	590
Distributionsomkostninger	-200
Administrationsomkostninger	-990
Andre finansielle indtægter	250
Forventet årets nettoomsætning	22.409

Nettoomsætning

Der forventes et fald i salget og derved en mindre indtægt på 1.047 t.kr.

Årsopgørelsen for 2025 er endnu ikke helt afsluttet, men der forventes et mindre salg vedr. 2025 på 452 t.kr., og da samme salgsmængde fra 2025 lægges til grund for 2026, betyder dette et mindre forbrug på 577 t.kr. Årsagen skal findes i regulering af perkolatvand samt en anden fordeling mellem trinene.

Mængder

	Regnskab 2025	Budget 2026	Forecast 2026	Afvigelse 2025
Alm. salg inkl. Trappe 1 <500 m ³	2.450.709	2.451.718	2.433.591	-18.127
Trappe 2 > 500 m ³ < 20.000 m ³	108.567	99.901	107.648	7.747
Trappe 3 > 20.000 m ³	6.805	4.715	6.805	2.090
I alt	2.566.081	2.556.334	2.548.044	-8.290

For vejvand forventes 43 t.kr. i merindtægt, da fordelingen af No-Dig er blevet større.

Vedr. tilslutningsbidrag, forventes der 1.900 t.kr. i mindre indtægt. Årsagen hertil skyldes, at eksterne aktører ikke er kommet i gang med byggeprojekterne endnu. Vi forventer derfor ikke, at tilslutningsbidrag vedr. Lupinhaven (14 stk.) og Vendsysselsvej (16 stk.) bliver realiseret i 2026. Herudover er der usikkerhed omkring tilslutningsbidrag vedr. Sophieholmen. Budgettet fastholdes pt. men der er igangværende advokatsag.

Tilslutningsbidrag (90 stk.) ifm. kloakering åbent land (Projektafdeling), hvor en del kan blive forskudt til 2027, dog fastholdes budgettet pt.

Der forventes en ekstra indtægt 500 t.kr. i forbindelse med salg af en grund.

Samlet set forventes en mindre omsætning for 2026 på 2.401 t.kr. jf. forventninger til året (side 3)

Underdækning.

Der forventes en underdækning på 1.873 t.kr. jf. forventning til året (side 3)

Underdækningen skyldes forventet fald i omsætningen jf. ovenfor, men modregnet for meget opkrævet tillæg ud fra nuværende forventninger. Underdækningen tillægges differencesaldoen, således at der er større tilgodehavende hos kunderne.

Produktionsomkostninger.

Der har været et mindre forbrug vedr. mandskabstimer. Dette skyldes at der i en del af kvartalet har været en ubesat stilling i Spildevand (Rens), samt at en driftsmedarbejder er overgået til administrationen for at varetage ENVIDrift.

Dette medfører en omfordeling af omkostninger fra drift til administration på 590 t.kr. jf. forventninger til året (side 3)

Distributionsomkostninger.

Der forventes budgetoverskridelse vedr. distributionsomkostninger på 200 t.kr. jf. forventninger til året (side 3). Dette som følge af den igangværende renovering af pumpestationer.

Administration

Der har samlet været et mindre forbrug i kvartalet. Dette skyldes fald i administrationstimer fra Service. Modsat har der været stigning i administrationstimer vedr. medarbejder der er overgået fra drift til administration.

Der forventes en budgetoverskridelse vedr. de øgede IT-omkostninger (NIS2) samt brug af ekstern rådgivning ifm. Lattergasmåling på Nykøbing rens. Herudover er der omfordeling af omkostninger til medarbejder der er overgået fra drift til administration.

Samlet set forventes budgetoverskridelse vedr. administrationsomkostninger på kr. 990 t.kr. jf. forventninger til året (side 3).

Balance

Aktiver

Aktiver t.kr.	Regnskab 2025	Realiseret År til dato	Ændring fra 2025
Anlægsaktiver	2.212.416	2.201.451	-10.964
Tilgodehavender	11.703	9.319	-2.384
Likvide Beholdninger	38.049	49.710	11.661
Aktiver i alt	2.262.167	2.260.480	-1.687

Anlægsaktiver

Påvirkes af afskrivninger på historiske anlæg samt igangværende arbejde.

Tilgodehavender

Faldet i tilgodehavender er et udtryk for at vi har en lavere pengebinding hos debitorer, øvrige tilgodehavender samt at en del af de periodiserede omkostninger fra regnskabet 2025 er udgiftsført.

Likviditet og kreditfaciliteter

Likviditet	Budget 01-01-2026 31-12-2026	Realiseret 01-01-2026 31-03-2026	Forecast 01-04-2026 31-12-2026	Sum 2026	Afvigelse
Beholdning primo	38.017.073	38.017.073	49.677.549	38.017.073	
Indtægter	210.286.684	52.483.489	155.402.584	207.886.073	2.400.611
Drift	-81.483.357	-26.026.160	-56.057.197	-82.083.357	600.000
Projektkatalog	-89.538.212	-11.032.558	-77.167.214	-88.199.773	-1.338.439
Renter	477.551	72.307	707.932	780.239	-302.687
Afdrag lån	-38.749.705	-2.331.096	-36.447.184	-38.778.281	28.576
Moms	-11.491.960	-1.505.506	-8.599.334	-10.104.840	-1.387.120
Skat	0	0	0	0	0
Depot	0	0	0	0	0
Beholdning Ultimo	27.518.075	49.677.549	27.517.134	27.517.134	941

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

Passiver

Passiver t.kr	Regnskab 2025	Realiseret År til dato	Ændring fra 2025
Egenkapital	-2.032.788	-2.032.996	-208
Hensatte forpligtigelser	-4.339	-4.339	0
Gældsforpligtigelser	-225.040	-223.145	1.895
Passiver i alt	-2.262.167	-2.260.480	1.687

Egenkapital

Ændringen ved egenkapital er årets resultat.

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 Spildevand A/S reduceret med 36% svarende til 97.5 mio. kr. gennem de seneste 5 år.

Selskabets gældsudvikling kan opgøres således:

Gæld	2022	2023	2024	2025	2026
Ultimo t.kr	268.375	238.413	206.873	175.030	170.872
Ændring iht. sidste år	-1.560	29.963	31.539	31.843	4.158
Ændring 5 år	-77.674	-55.397	-31.818	91.785	97.503
Ændring iht. sidste år	-41%	-30%	-18%	34%	36%