



Økonomisk overblik

Guldborgsund Vand 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.

Vand

Resultatopgørelse

Vand 01.01.26 - 31.03.26				
Resultatopgørelse t.kr.	Budget 2026	Budget År til dato	Realiseret År til dato	Afvigelse År til dato
Nettoomsætning*	23.941	6.215	6.852	636
Produktionsomkostninger	-8.285	-1.890	-1.375	515
Bruttofortjeneste	15.656	4.325	5.477	1.152
Distributionsomkostninger	-10.163	-2.541	-2.553	-12
Administrationsomkostninger	-4.800	-1.965	-1.443	523
Andre driftsindtægter	2	1	19	18
Andre driftsomkostninger	0	0	0	0
Resultat af primær drift	696	-180	1.500	1.680
Andre finansielle anlægsakt.	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	100	17	20	3
Andre finansielle omkostninger	-1.317	-689	-689	0
Finansielle poster i alt	-1.217	-672	-669	3
Resultat før skat	-521	-851	832	1.683
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-521	-851	832	1.683

*Over/underdækningen er en del af nettoomsætningen i regnskabet

Forventninger til året	Q1
Årets resultat i henhold til budget	-521
Overdækning	-924
Nettoomsætning	-1.016
Produktionsomkostninger	1.125
Distributionsomkostninger	-300
Forventet årets nettoomsætning	-1.636

Nettoomsætning

For 2026 forventes en budgetafvigelse, i form af mindre omsætning på 1.016 t.kr. som skyldes stor usikkerhed vedr. tilslutninger på Englandsvej og Vendsysselsvej. Projektet er endnu ikke opstartet, og vi forventer derfor ikke at disse tilslutninger kommer i 2026.

Overdækning

Der forventes en overdækning i 2026 på 924 t.kr.

Til trods for forventning om fald i omsætningen jf. ovenfor, er der modsat opkrævet mere i tillæg end der burde ud fra de nuværende forventninger. Overdækning modregnes i tidligere års underdækninger, således at differencesaldoen falder og dermed mindre tilgodehavende hos kunderne.

Produktionsomkostninger

Faldet i omkostninger skyldes periodeforskydning vedr. BNBO, da det er meget uforudsigeligt hvornår disse erstatninger forfalder. Der forventes et merforbrug af omkostninger til mandskabstimer ca. 200 t.kr.

BNBO – Boringsnære Beskyttelsesområder

Status er at der er lukket yderligere 2 aftaler i Q1 2026 til en værdi på 975 t.kr. Begge aftaler er også udbetalt i Q1-2026. Pr. 31. marts mangler der at blive lukket aftaler for 8,27 mio.kr. BNBO Erstatningerne bliver periodiseret over en 5-årige periode (bogføres kvartalsvis) samt opkræves hos kunderne via særskilt BNBO-takst. Ud fra vores nuværende forventning til BNBO-aftaler i 2026 forventes det ikke at alle aftaler lukkes. Dette medfører at den periodiserede udgift til disse aftaler vil være ca. 1.325 t.kr. lavere end budgetteret.

Samlet forventes derfor en mindre udgift ift. budget på produktionsomkostningerne på 1.125 t.kr. jf. forventninger til året (side3)

Distributionsomkostninger

Der forventes en budgetoverskridelse på 300 t.kr. jf. forventninger til året (side3). Dette vedr. udskiftning af målere.

Administrationsomkostninger

Faldet i administrationsomkostninger skyldes færre fakturerede timer fra Service i Q1 end budgetteret.

Aktiver

Aktiver t.kr.	Regnskab 2025	Realiseret År til dato	Ændring fra 2025
Anlægsaktiver	226.712	225.906	-806
Tilgodehavender	2.975	4.576	1.601
Likvide Beholdninger	11.427	11.846	419
Aktiver i alt	241.114	242.329	1.214

Anlægsaktiver

Påvirkes af afskrivninger på historiske anlæg samt igangværende anlægsarbejder. Hvis ændringen er minus, er det fordi aktivmassens bogførte værdi nedskrives.

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 226	Afvigelse
Beholdning primo	11.233.196	11.233.196	11.652.366	11.233.196	
Indtægter	29.932.758	10.300.000	18.617.252	28.917.252	1.015.506
Drift	-16.791.632	-5.317.898	-14.713.734	-20.031.632	3.240.000
Projektkatalog	-12.907.250	-1.717.595	-13.936.011	-15.653.606	2.746.356
Renter	9.263	20.201	-5.652	14.549	-5.287
Afdrag lån	-3.739.387	-238.580	-3.502.294	-3.740.874	1.487
Moms	-10.443.951	-2.626.957	-7.818.836	-10.445.793	1.842
Skat	0	0	0	0	0
Depot	0	0	0	0	0
Beholdning Ultimo	-2.707.003	11.652.366	-9.706.907	-9.706.907	6.999.905

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

Passiver

Passiver t.kr	Regnskab 2025	Realiseret År til dato	Ændring fra 2025
Egenkapital	-195.115	-195.946	-832
Hensatte forpligtigelser	-2.033	-2.033	
Gældsforpligtigelser	-43.966	-44.349	-383
Passiver i alt	-241.114	-242.329	-1.214

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 Vand A/S reduceret med 20% svarende til 8.3 mio. kr. gennem de seneste 5 år.

Selskabets gældsudvikling kan opgøres således:

Gæld t.kr.	2022	2023	2024	2025	2026
Ultimo	41.881	39.589	37.226	34.789	33.542
Ændring iht. sidste år	2.223	2.292	2.363	2.437	1.247
Ændring 5 år	10.197	8.760	9.033	9.314	8.339
Ændring iht. sidste år	20%	18%	20%	21%	20%