



Økonomisk overblik

Guldborgsund Varme 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.

Varme

Resultatopgørelse

Varme 01.01.25 - 31.12.25				
Resultatopgørelse t.kr.	Regnskab 2024	Budget 2025	Regnskab 2025	Afvigelse
Nettoomsætning	123.406	128.231	127.015	-1.216
Produktionsomkostninger	-84.283	-92.461	-94.935	-2.474
Bruttofortjeneste	39.123	35.770	32.080	-3.690
Distributionsomkostninger	-18.245	-19.952	-18.745	1.207
Administrationsomkostninger	-14.228	-9.336	-7.372	1.964
Andre driftsindtægter	-94	0	93	93
Andre driftsomkostninger	0	0	0	0
Resultat af primær drift	6.557	6.482	6.056	-426
Andre finansielle anlægsakt.	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	502	181	178	-3
Andre finansielle omkostninger	-7.059	-6.663	-6.234	429
Finansielle poster i alt	-6.557	-6.482	-6.056	426
Resultat før skat	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0

Nettoomsætning

Den mindre omsætning kan henføres til mindre varmesalg som delvis modsvares af en større omsætning på tilslutningsbidrag og omlægning af stik.

Der har været omlægning af stik til sygehuset på 1.7 mio. kr. samt 27 tilslutningsbidrag vedr. markedsgade, som ikke var budgetteret i 2025, I alt endte det med 103 tilslutningsbidrag ud af de budgetterede 111.

Varmesalg	Budget 2025	Realiseret 2025	Afvigelse 2025
MWh	180.814	176.656	-4.158
m ³	5.915.614	5.859.850	-55.764
Graddage	2.650	2.501	-149

Over/-Underdækning

Varmeregnskabet skal gå i nul jf. varmforsyningsloven, budgetændringerne bliver derfor reguleret via over-/underdækningen, der var budgetteret med en overdækning på 8.452 t.kr. den endelige overdækning landede på 9.781 t.kr som der ikke var taget højde for i de tidligere Q opfølgninger.

Produktionsomkostninger

Nedenstående oversigt viser forventning til årets varmeproduktioner for 1. januar til 31. december 2025 for den enkelte produktionslinje, enhedspriserne er for 2025. Produktion fra oliecentralerne er kun i forbindelse med at der har været udfald eller nedlukning på Refa affaldsforbrænding.

Produktion fra 1. januar til 31. december 2025

	MWH	Enhedspris	I alt
Refa forbrænding	193.083	374	72.290.275
Refa Flisværket	17.146	665	11.395.917
Nordic Sugar	17.171	235	4.027.286
Oliecentraler	1.853	1.023	1.895.619
I alt	229.253		89.609.098

Ledningstabet for 2025 blev 22,94 procent hvor det var 23,25% i 2024, altså en forbedring på 0,31 procent. I forhold til budget var dette 1,94 procent højere hvilke primært kan henføres til at sygehuset i 2025 ikke lykkes med at etablere decentral temperatur boostning.

Administration

Der blev et mindre forbrug vedr. administration fra Service. Det skyldes primært mindre omkostninger fra serviceselskabet, nedsat præmie på bygnings-løsøre forsikring samt mindre brug af rådgivning. Der har været større omkostninger på mandskabstimer (kursus), IT samt tab på debitorer.

Andre finansielle omkostninger

Besparelse kan henføres til indfrielse af lån på 9 mio.kr. dermed en rente besparelse da lånet er indfriet før tid.

Balance

Aktiver

Aktiver t.kr.	Regnskab 2024	Realiseret År til dato	Ændring fra 2024
Anlægsaktiver	254.287	233.990	-20.297
Tilgodehavender	12.307	11.756	-551
Likvide Beholdninger	30.218	40.217	9.999
Aktiver i alt	296.812	285.963	-10.849

Anlægsaktiver

Påvirkes af afskrivninger på historiske anlæg samt igangværende arbejde.

Tilgodehavender

Restancer

Udviklingen i restancer viser for året en reduktion på 1.595.243 kr.

Ultimo 2024 var de samlede restancer 3.716.791 kr. og ultimo 2025 var beløbet tilsvarende 2.121.548 kr.

Likviditet og kreditfaciliteter

Likviditet	Budget	Realiseret	Afvigelse
	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2025 31-12-2025	
Beholdning primo	30.217.321	30.217.321	
Indtægter	166.236.101	176.160.690	-9.924.589
Drift	-128.865.371	-125.474.989	-3.390.381
Projektkatalog	-14.751.250	-5.294.130	-9.457.120
Renter	158.250	137.263	20.987
Afdrag lån	-24.008.218	-33.229.906	9.221.687
Moms	-5.227.962	-7.450.416	2.222.454
Skat	0	0	0
Depot	0	5.150.992	-5.150.992
Beholdning Ultimo	23.758.871	40.216.825	-16.457.954

Selskabet har derudover en trækingsret på 5 mio.kr. via en kassekredit, i perioden fra 1 marts til 30 juni er der en trækingsret på 21. mio.kr.

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	-522	-522	0
Hensatte forpligtigelser	0	0	0
Gældsforpligtigelser	-296.291	-285.442	10.849
Passiver i alt	-296.812	-285.963	10.849

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 Varme A/S reduceret med 36% svarende til 79.8 mio. kr. gennem de seneste 5 år.

Selskabets gældsudvikling kan opgøres således:

Gæld	2021	2022	2023	2024	2025
Ultimo t.kr	220.190	202.657	172.128	167.109	140.389

Væsentlige ændringer i leverandør og kundekontrakter.

I forbindelse med udvidelsen af Nykøbing F. sygehus og omlægning af fjernvarmestik (1.7 mio.kr.), vil der kunne opkræves ca. 14.000 m2 ekstra i fast afgift (338 t.kr.). Kilde [Tager første spadestik til sygehusbyggeri for 539 millioner kroner | TV2 ØST](#)

Selskabet har holdt møder med Refa angående ændringer i kontrakten, og det er nu mundet ud i en allonge til nuværende kontrakt om køb af varme fra I/S Refa affaldsforbrændingsanlæg. Allongen formålet er at sikre selskabets primære varmeleverandør og helt konkret betyder det at selskabet går fra 3 til 2 mulige takstmodeller, enten afregnes selskabet fremover efter de faktiske omkostninger og er de højere end varmeprisloftet, så der det varmeprisloft selskabet afregnes efter.

Nøgletal.

Varme - Opdateret pr. 17-02-26	Mængde	2023	2024	2025
Antal forbrugssteder Alle	Stk	6.921	7.003	7.017
Antal forbrugssteder CPR	Stk	5.702	5.753	5.792
Antal forbrugssteder CVR	Stk	1.219	1.250	1.225
Ændring i forbrugssteder pr. år	Stk	57	82	14
Solgt kWh	kWh	176.918.943	176.189.660	176.655.799

Solgt kWh til CPR	kWh	84.802.211	84.577.785	85.114.591
Solgt kWh til CVR	kWh	92.116.732	91.611.875	91.541.208
Solgt m3	m3	6.362.672	6.153.821	5.859.850
Solgt m3 til CPR	m3	3.000.459	2.945.316	2.808.525
Solgt m3 til CVR	m3	3.362.213	3.208.505	3.051.325
Fast Arealbidrag	m2	1.796.614	1.796.816	1.794.543
Ændring i areal pr. år	m2	10.828	202	2.273
Salg - Fjernvarme kWh	kr.	72.992.537	76.544.933	77.577.439
Salg - m3 gennemstrømning	kr.	10.930.786	11.084.641	10.778.410
Salg - Fast arealbidrag (m2)	kr.	34.330.115	43.479.005	43.514.572
Salg - Målerafgift	kr.	2.846.250	2.717.620	1.572.875
Graddag	dage	2.585	2.486	2.501
kWh pr. graddag	kWh	68.441	70.873	70.634
kWh pr. graddag CPR	kWh	32.805	34.022	34.032
kWh pr. graddag CVR	kWh	35.635	36.851	36.602
Produktion pr. år	mWh	229.193	229.561	229.253
kWh produktion pr. graddag	kWh	88.663	92.341	91.665
Ledningstab	kWh	52.274.057	53.371.060	52.597.251
Ledningstab i %	%	22,81%	23,25%	22,94%