

FUSION AF RØNDE, HORNSLET OG UGELBØLLE VANDVÆRK

MARTS 2025



AGENDA

1. Introduktion
2. Præsentation af vandværkerne
3. Gevinster ved fusion af vandværker
4. Budgetmodeller
5. Bilag

1

INTRODUKTION

INTRODUKTION

BDO assisterer Rønde Vandværk, Ugelbølle Vandværk og Hornslet Vandværk med den forestående fusion mellem de tre værker.

Aftalen er som følger:

På baggrund af de oplysninger, som BDO modtager fra selskaberne, vil vi assistere med at udarbejde en overordnet vurdering af de tre vandværkers økonomi baseret på POLKA-værdier, herunder:

- Nøgletalssammenligning
- Vurdering af afskrivningsprincipper
- Vurdering af konsekvenserne af fremtidige investeringer
- Vurdering af eventualforpligtelser.

BDO vil udarbejde **budgetmodeller** individuelt for hvert vandværk. De enkelte budgetmodeller er efterfølgende grundlaget for sammenligning af vandværkernes **nøgletal**.

OPGAVENS OMFANG

Omfanget af opgaven

I forbindelse med den forestående fusionsplan af vandværkerne Rønde Vandværk A.m.b.a., Ugelbølle Vandværk A.m.b.a. og Hornslet Vandværk A.m.b.a., yder vi assistance med generel rådgivning af fusionsøkonomien, dækning af skattemæssige forhold mv. samt udarbejdelse af budgetmodeller og værdiansættelser.

På baggrund af de oplysninger, som vi modtager fra selskaberne, vil vi i nedenstående opgave assistere med følgende:

- En overordnet vurdering af de tre vandværkers økonomi baseret på POLKA-værdier, herunder en nøgletalssammenligning og en vurdering af afskrivningsprincipper samt konsekvenserne af fremtidige investeringer samt eventualforpligtelser.

For udførelsen af opgaven kræves modtagelse af budget for hver af de tre vandværker, hvor fremskrivninger og skøn vurderes og benyttes til vurdering af de enkelte værkers økonomiske udgangspunkt. Baseret på disse budgetter foretages en analyse, herunder en estimering af værdien pr. medlem i selskaberne.

INVOLVEREDE PARTER

Følgende personer har bidraget til udarbejdelsen af budgetmodellerne:

BDO

- Søren Peter Nielsen (Statsautoriseret revisor, partner)
- Rikke Møller Nørgaard (Assistant, cand.merc.aud)
- Sebastian Nielsen (Assistant, HD-R)

I udarbejdelsesprocessen har BDO været dialog med følgende personer:

RØNDEVANDVÆRK

Bo Fensbæk

UGELBØLLE VANDVÆRK

Arense Nordentoft

HØRNSLET VANDVÆRK

Steen Christensen

MATERIALER MODTAGET FRA DE TRE VANDVÆRKER

Vi har modtaget en række materialer fra de tre vandværker til brug i udarbejdelsen af budgetmodellerne. Den nedenstående liste over materialer er ikke udtømmende:

- Seneste årsrapporter (2021, 2022 og 2023)
- Budget 2024, 2025 og 2026 (frem hvis dette er lavet)
- Investeringer fra 2009-2023
- Seneste anlægskartotek
- Takstblade
- Oplysninger om fremtidige investeringer
- Engagements-ydelsesoversigt på lån (hvis dette foreligger)
- Referat for generalforsamling

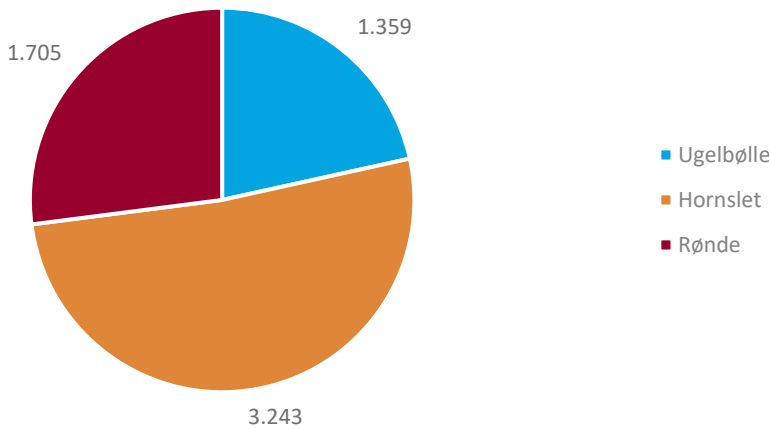
2

PRÆSENTATION AF VANDVÆRKERNE

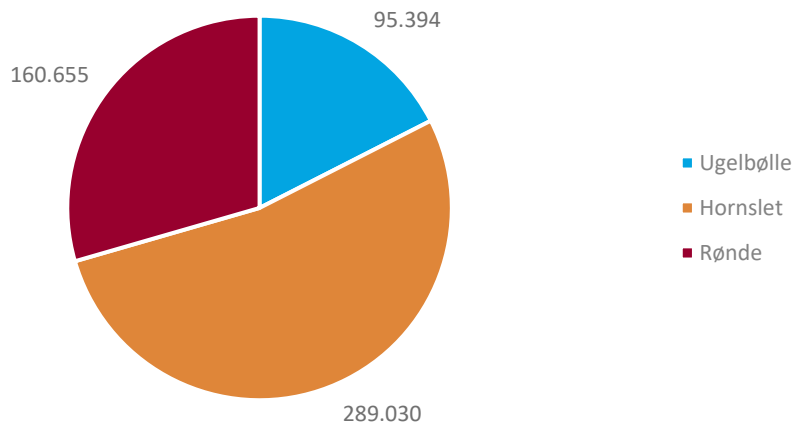
PRÆSENTATION AF VANDVÆRKERNE

- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønde Vandværk A.m.b.a.

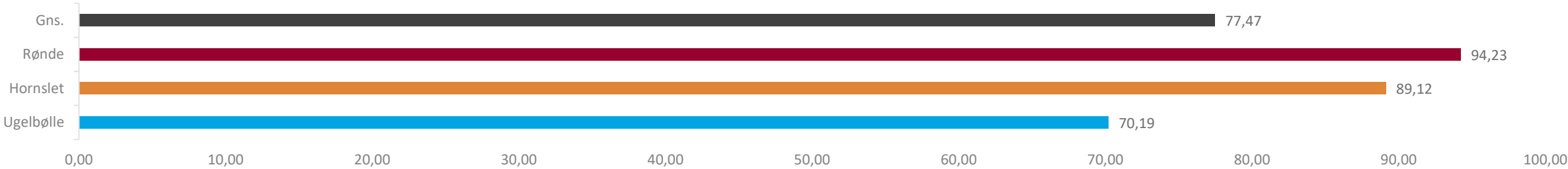
Antal forbrugere (2023)



Kubikmeter vand (2023)



m3 pr. forbruger



3

GEVINSTER VED FUSION AF VANDVÆRKER

MULIGE GEVINSTER VED FUSION

	STYRKER	FORKLARING
1.	Produktionsapparatet	Fusionen kan muliggøre samarbejde omkring produktionsfaciliteter, hvilket kan føre til optimering af produktionskapaciteten, bedre udnyttelse af ressourcer og mere effektiv drift.
2.	Ledningsnettet	Fusion af vandværker kan føre til et mere sammenhængende og robust ledningsnet. Dette kan reducere tab, hvilket resulterer i en mere pålidelig og effektiv vandforsyning.
3.	Personalet	Fusionen kan give mulighed for at samle ekspertise og erfaring fra forskellige vandværker, hvilket kan styrke personalets kompetencer og færdigheder. Dette kan også bidrage til en mere effektiv og professionel drift.
4.	Størrelse	En større enhed skabt gennem fusion kan opnå stordriftsfordele, såsom bedre indkøbsbetingelser og lavere omkostninger. Dette kan føre til økonomiske besparelser.
5.	Professionalisere	Fusionen kan medføre en mere struktureret og professionel tilgang til drift og ledelse af vandværkerne. Dette kan omfatte implementering af bedre styrings- og rapporteringsprocesser.
6.	Ekspertmulighed	Ved fusion kan der opstå muligheder for at tiltrække og fastholde eksperter inden for vandbranchen. Dette kan bidrage til innovation, udvikling af nye teknologier og implementering af bedste praksis for at sikre en bæredygtig og fremtidssikret vandforsyning.

4

BUDGETMODELLER

BUDGETMODELLER

En budgetmodel tjener som et værdifuldt redskab til økonomisk styring og strategisk retning. Denne muliggør en effektiv planlægning ved at estimere indtægter og udgifter, overvåge løbende ydeevne ved at sammenligne faktiske resultater med budgettet, optimere ressourceallokering og fungere som beslutningsstøtte. Budgetmodellen letter også kommunikation om økonomiske planer, samt hjælper med at identificere og håndtere potentielle risici.

I forbindelse med udarbejdelsen af budgetmodellerne for vandværkerne individuelt er der blevet taget højde for **budgetforudsætninger**. Disse forudsætninger er baseret på grundlæggende antagelser og faktorer, der danner fundamentet for udformningen af modellerne. Nedenfor præsenteres de budgetforudsætninger, som vi har taget i betragtning ved udarbejdelsen af budgetmodellerne:

Regnskabsmæssige forudsætninger

- Der er taget udgangspunkt i regnskabstal for 2023, samt budget tal for 2024, 2025, 2026 og 2027
- Materielle anlægsaktiver og afskrivninger er baseret POLKA
- Balanceposter er holdt konstant i budgetperioden, medmindre andet er modtaget fra værket
- Overdækning fungerer som residual i balancen
- Tidsmæssige forskelle tager udgangspunkt i regnskabsmæssige afskrivninger
- Røndes mellembesidder som aktiveres i 2025 antages at afskrives over 50 år
- Der er kigget yderligere ind i, hvorvidt afskrivningerne og beregningen heraf ud fra år er overensstemmende. Aktiverne er blot blevet videreført baseret ud fra det modtaget materiale

BUDGETMODELLER

Dette indlæg vil fokusere på en overordnet vurdering af vandværkernes økonomiske situation med henblik på en eventuel fusion mellem selskaberne. Disse modeller skal give hvert vandværk en identifikation af den økonomiske situation baseret på af tidligere og kommende investeringer samt "effektiviteten" målt på baggrund af antal forbrugere.

På de kommende plancher vil budgetmodellernes resultatopgørelser og balancer for perioden 2023 til 2029 blive præsenteret. Disse tal er baseret på resultaterne og modtaget materiale fra de individuelle vandværker.

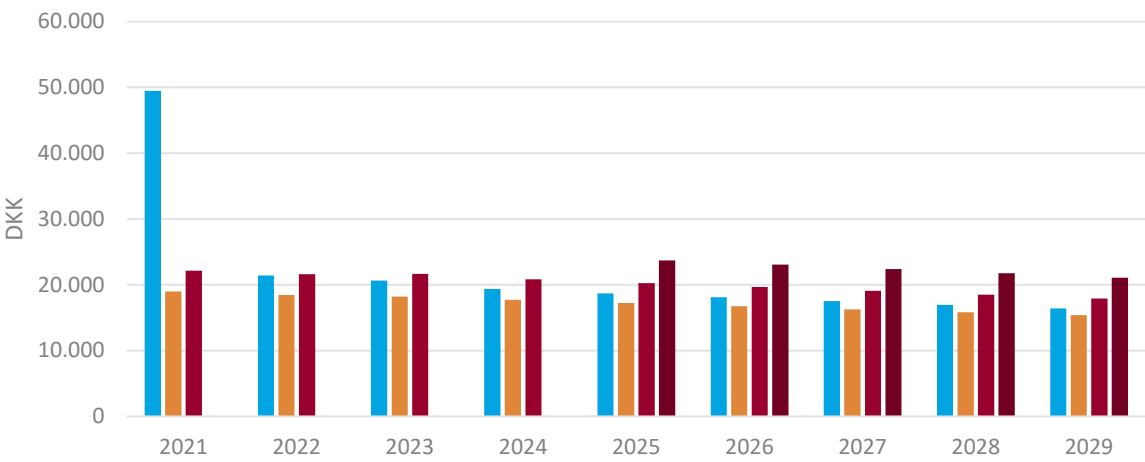
Relevante grafer vil ligeledes blive præsenteret. Disse illustrerer den estimerede udvikling i vandtaksten, likviditeten, materielle anlægsaktiver (POLKA) og gældsforpligtelser. Graferne illustrerer både den økonomiske udvikling for en vurdering af en fusion og for værkerne individuelt.

Det understreges, at resultaterne ikke er endelige, og kan varierer afhængig af de input, der indsættes i modellerne. De nuværende input stammer fra jeres forventninger til vandværkernes økonomiske udvikling.



BUDGETMODELLER - GRAFER

Anlægsaktiver pr. forbruger (POLKA) +

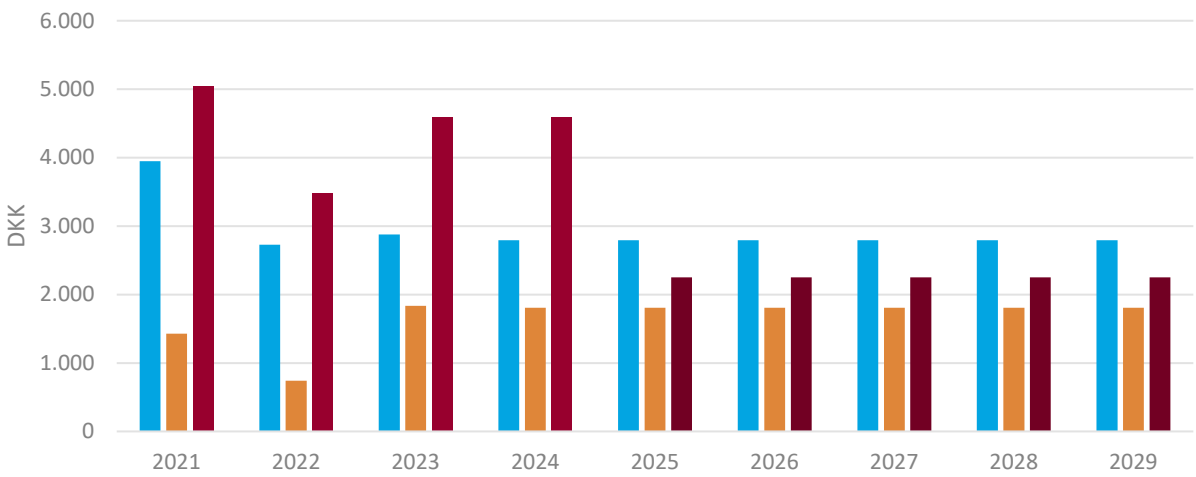


Anlægsaktiver pr. forbruger (POLKA) repræsenterer værdien af vandværkernes anlæg baseret på POLKA-værdier divideret ud på antal forbrugere.

Rønde forventes at aktivere en mellembeholder i 2025. Ovenstående illustrere både Rønde anlægsaktiver med og uden denne.

Det store udsving i Ugelbølle skyldes et lavt antal forbrugere i 2021.

Omsætningsaktiver og likvider pr. forbruger

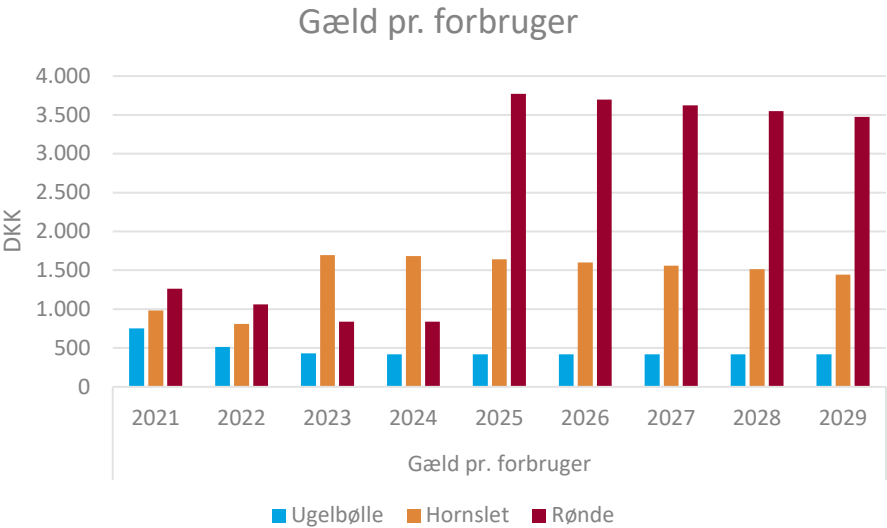


Omsætningsaktiver og likvider pr. forbruger repræsenterer vandværkets likviditet, dvs. deres evne til at opfylde kortsigtede økonomiske forpligtelser med tilgængelige midler.

I betragtning er Rønde Vandværks mellembeholder medtaget.

- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønde Vandværk A.m.b.a.
- Rønde inkl. aktivering af mellembeholder

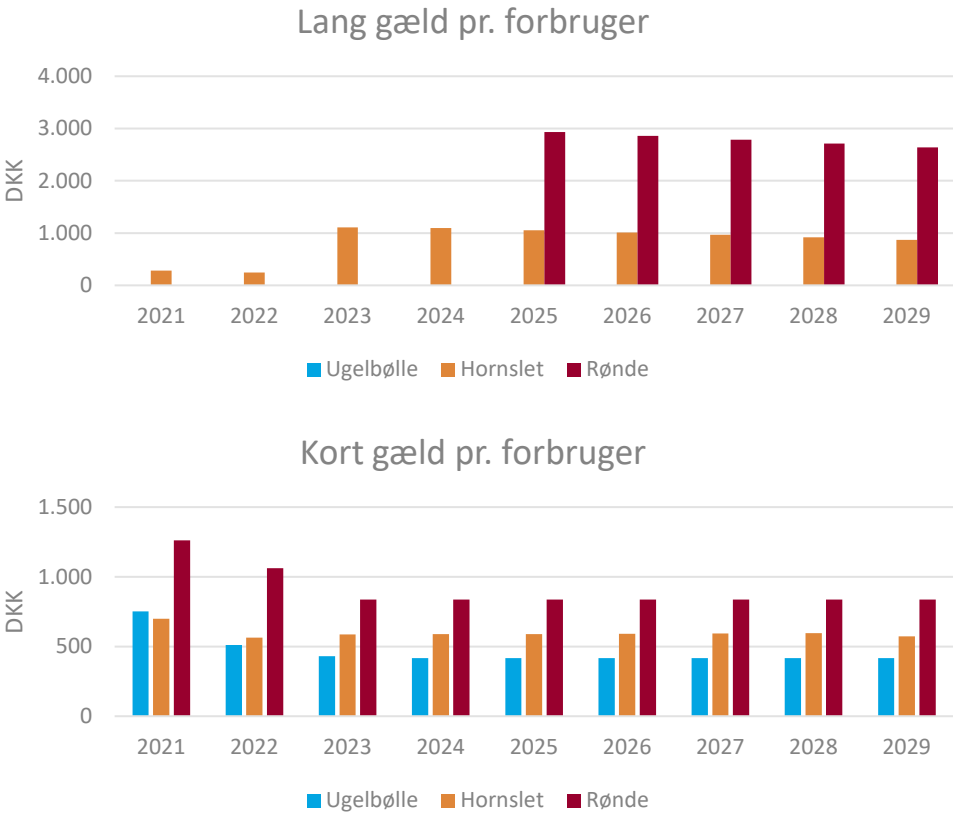
BUDGETMODELLER - GRAFER



Gæld pr. forbruger repræsenterer ændringer over tid i den samlede gæld, som selskabet har i forhold til deres tilsluttede forbrugere. Dette giver et indblik i gældens størrelse og værket økonomiske belastning pr. forbruger.

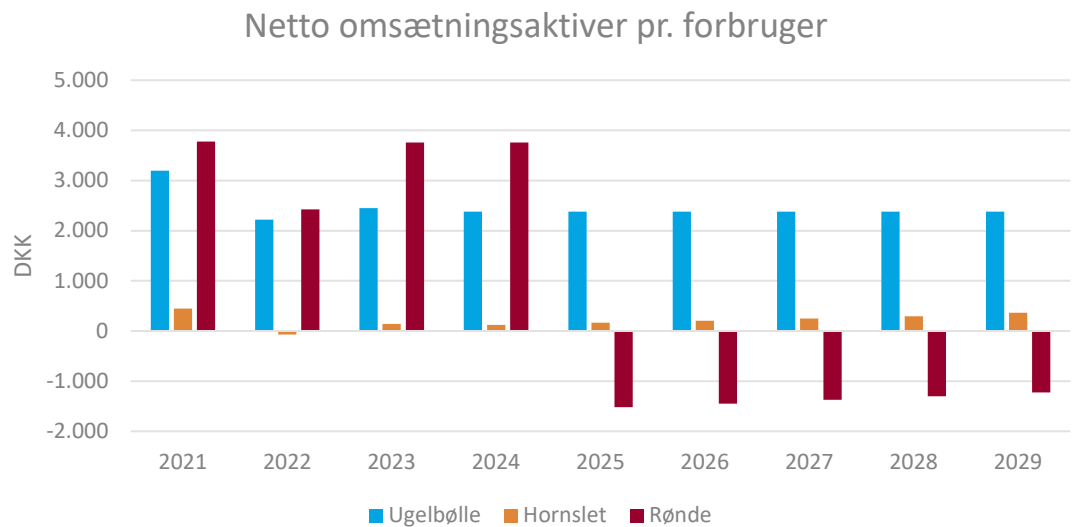
Dette inkluderer både kortsigtede og langfristede gældsforpligtelser

I betragtning er Rønne Vandværks mellembeholder medtaget.



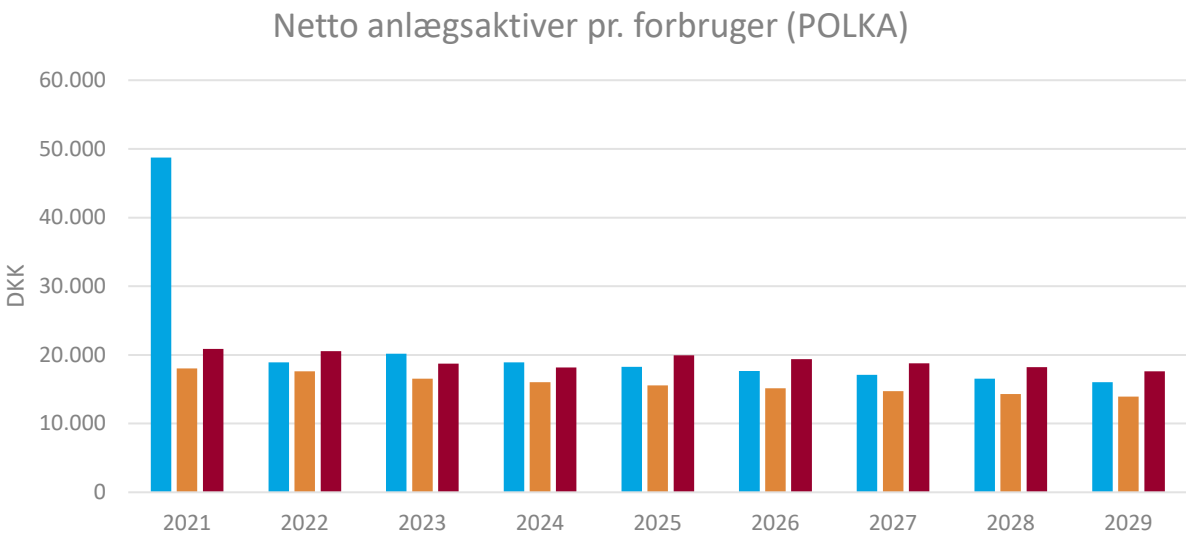
- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønne Vandværk A.m.b.a.

BUDGETMODELLER - GRAFER



Netto omsætningsaktiver pr. forbruger repræsenterer vandværkets omsætningsaktiver/likvider, fratrukket kort- og langfristet gæld pr. forbruger.

I ovenstående er Rønde Vandværks mellembeholder medtaget.

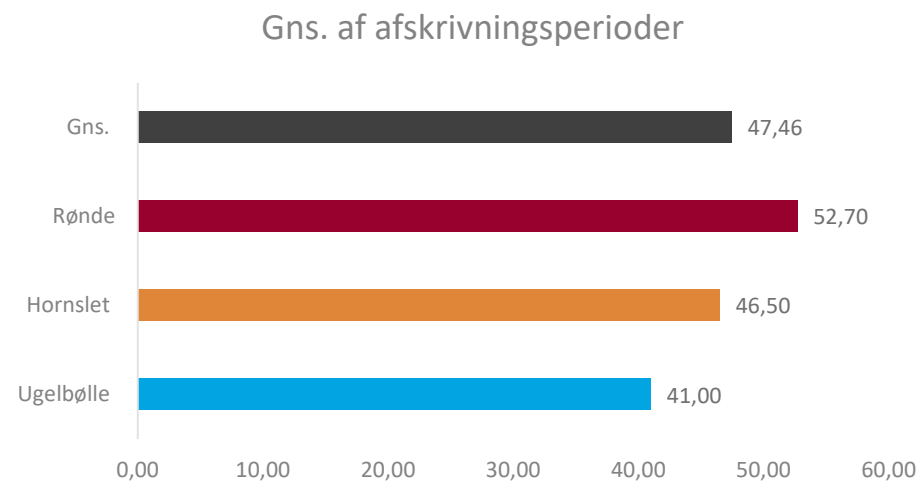


Netto anlægsaktiver pr. forbruger repræsenterer vandværkets anlægsaktiver pr. forbruger, fratrukket kort- og langfristet gæld pr. forbruger.

I ovenstående er Rønde Vandværks mellembeholder medtaget.

- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønde Vandværk A.m.b.a.

BUDGETMODELLER - GRAFER



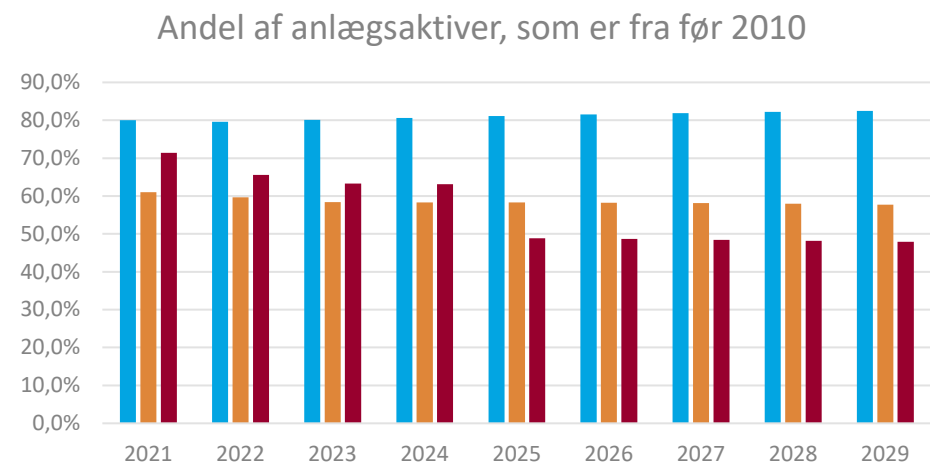
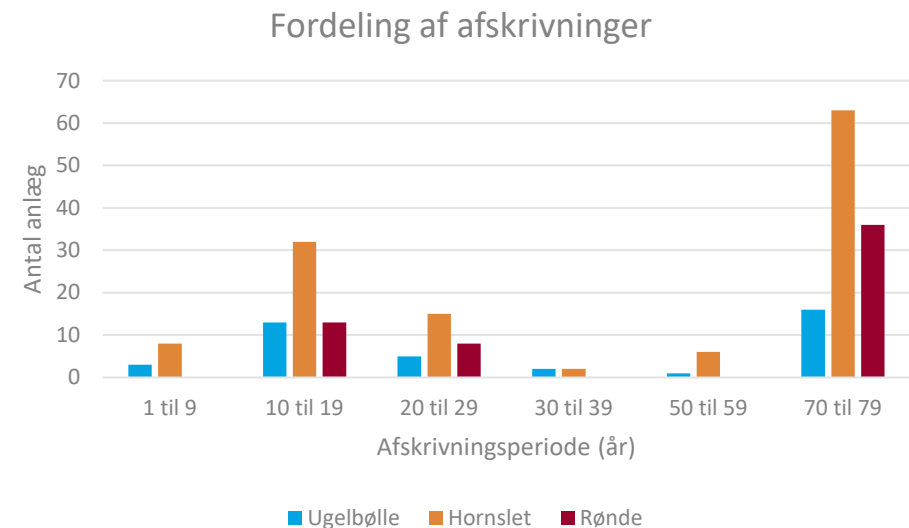
Afskrivninger for anlæg anskaffet efter 2009 er illustreret ovenfor. For anlæg anskaffet inden 2009 følger de tre vandværker samme afskrivningsprincipper.

Alle tre vandværker har flest anlægsaktiver, som afskrives over 70-79 år, og næst flest der afskrives i 10 til 19 år.

Det kan konstateres, at Rønde generelt har længst afskrivningsperioder, mens Ugelbølle har kortest.

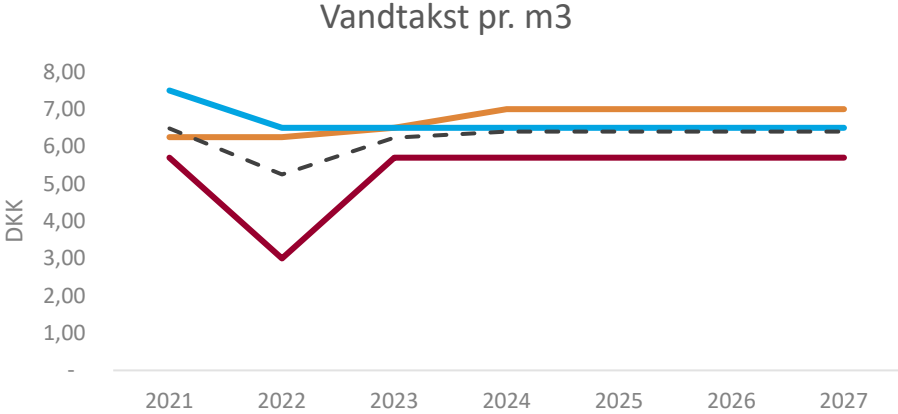
Det kan desuden konstateres, at Ugelbølle generelt har ældre anlægsaktiver, hvorimod Hornslet generelt har nyere.

Regnskabsmæssigt har vandselskaberne mulighed for at anvende andre afskrivningsprincipper. Regnskabsmæssigt er det konstateret, at Ugelbølle generelt har kortere afskrivningsperioder.

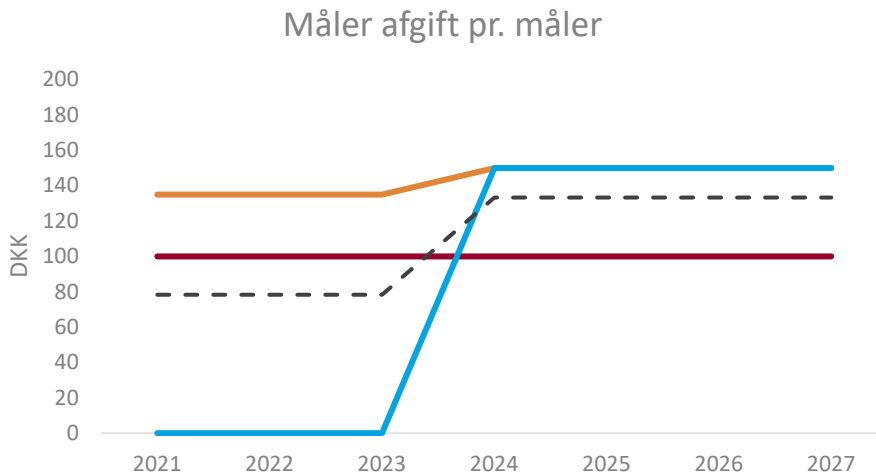
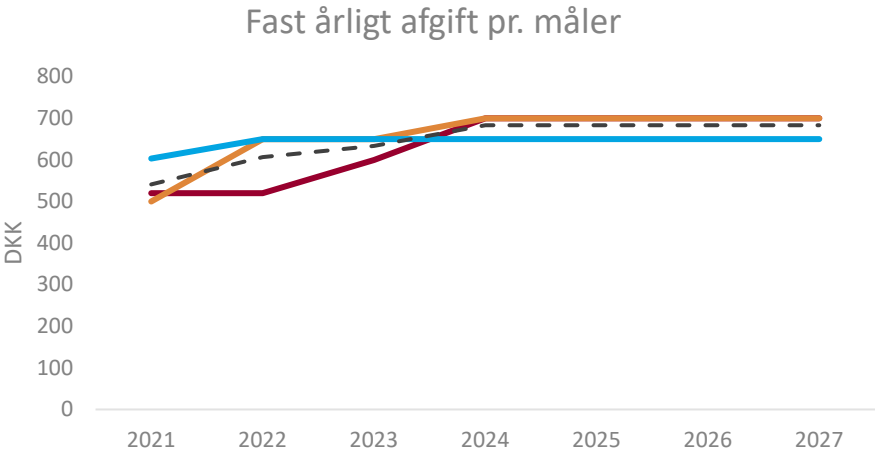


- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønde Vandværk A.m.b.a.

VANDTAKSTER



Vandtakst pr. m3 er den pris, som forbrugerne betaler for den mængde vand, de forbruger.
Udover en variabel takst, betaler forbrugerens også et fast årligt bidrag pr. måler, samt en målerafgift pr. måler.



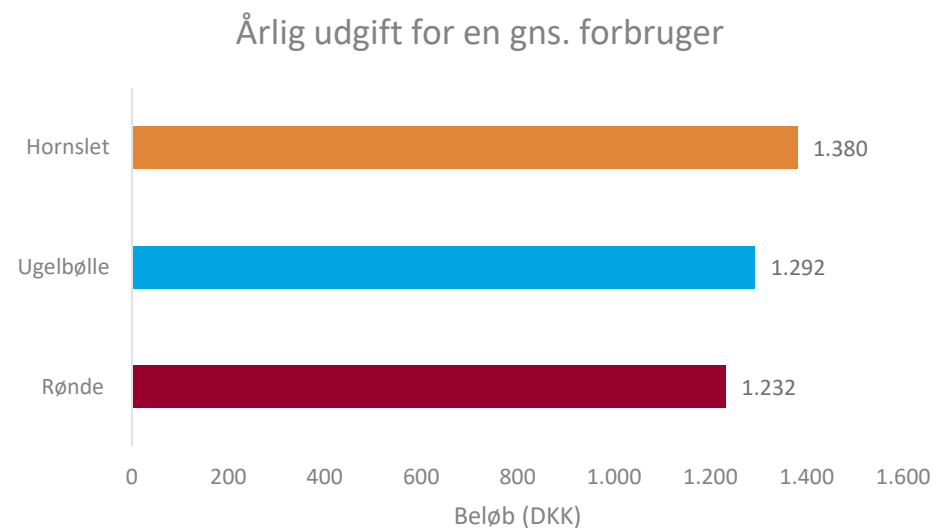
- Ugelbølle Vandværk A.m.b.a.
- Hornslet Vandværk A.m.b.a.
- Rønde Vandværk A.m.b.a.

VANDTAKSTER

HVAD EN GENNEMSNITS FORBRUGER VIL BETALE I DE TRE VÆRKER

Ifølge DANVA's "Vand i tal", består en gennemsnitsforbruger af en husstand på 2,11 personer.

En gennemsnitsforbruger forbruger 75,73 m³ vand om året. På baggrund heraf er nedenstående årlig udgift beregnet for hvert værk:



Med et gennemsnits forbrug pr. forbruger på 75,73 m³ og en gennemsnits pris på 14,73 kr. fastsætter DANVA en gennemsnitlig årlig vandudgift på 1.116 kr.

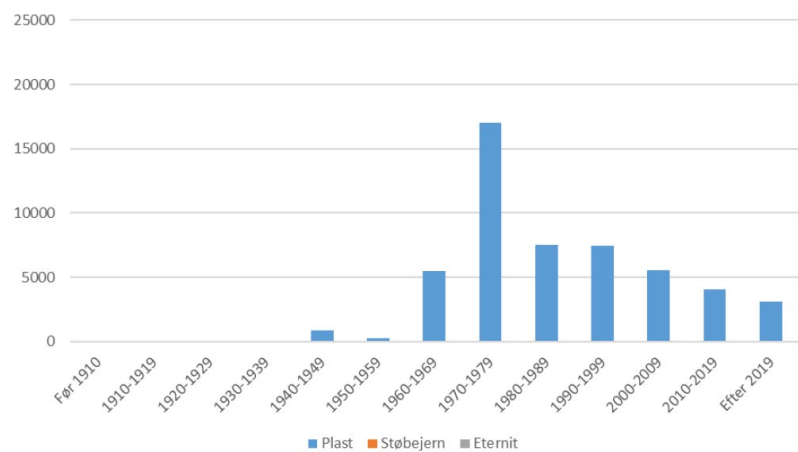
Gennemsnittet af de tre værkers årlige udgift for en gennemsnitsforbruger afviger herfra med 17 %.

Det kan desuden konstateres at alle tre værker har en højere årlig udgift end gennemsnittet fra Danva.

LEDNINGSNET

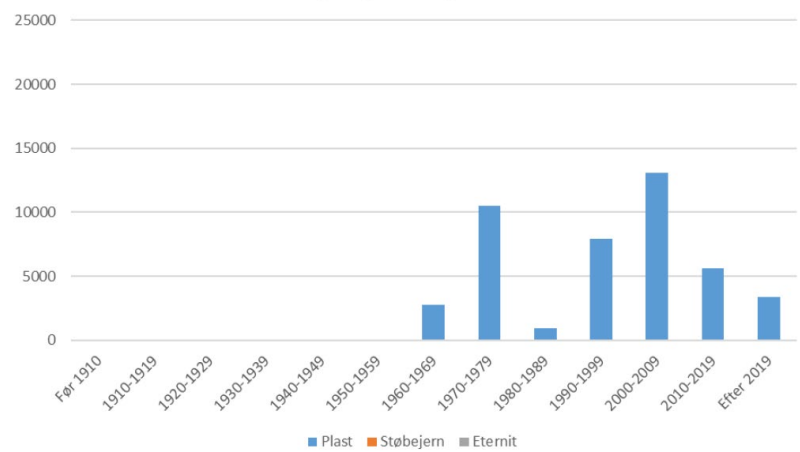
RØNDE VANDVÆRK

Fra ledningsregistrering 18. dec. 2024



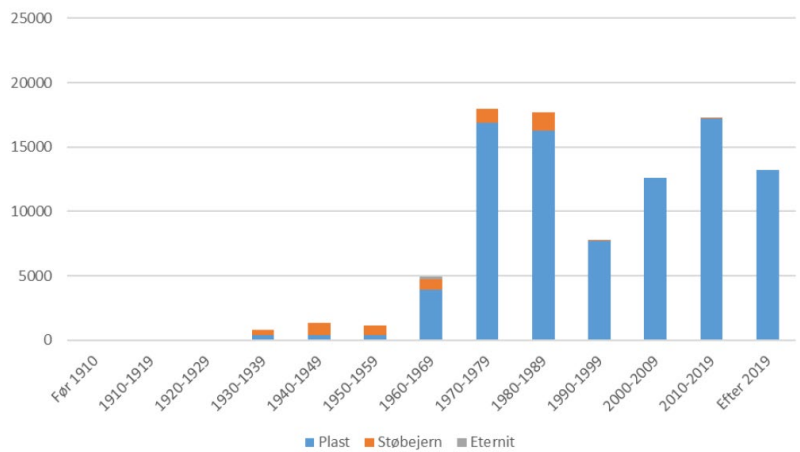
UGELBØLLE VANDVÆRK

Fra ledningsregistrering 18. dec. 2024

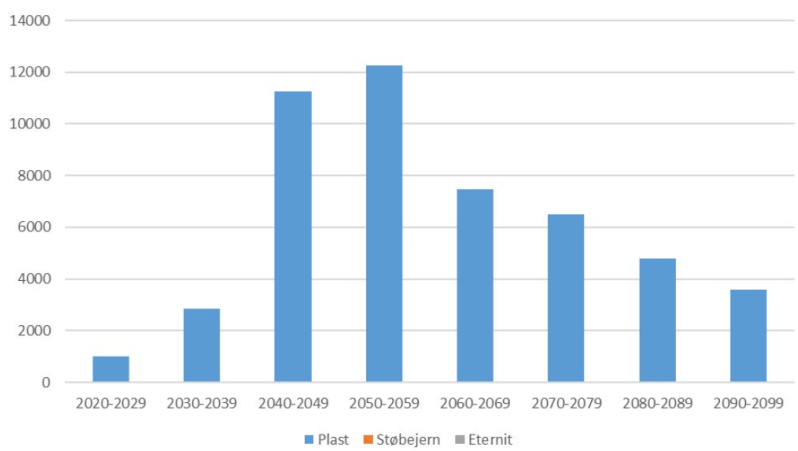


HORNSLET VANDVÆRK

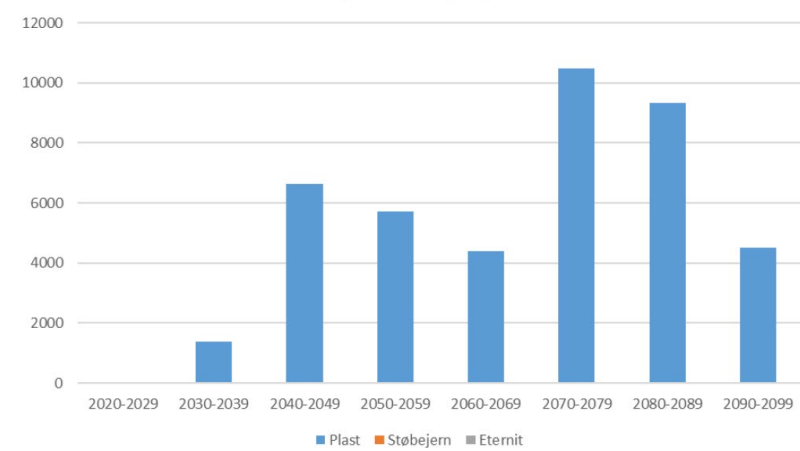
Fra ledningsregistrering 4. dec. 2024



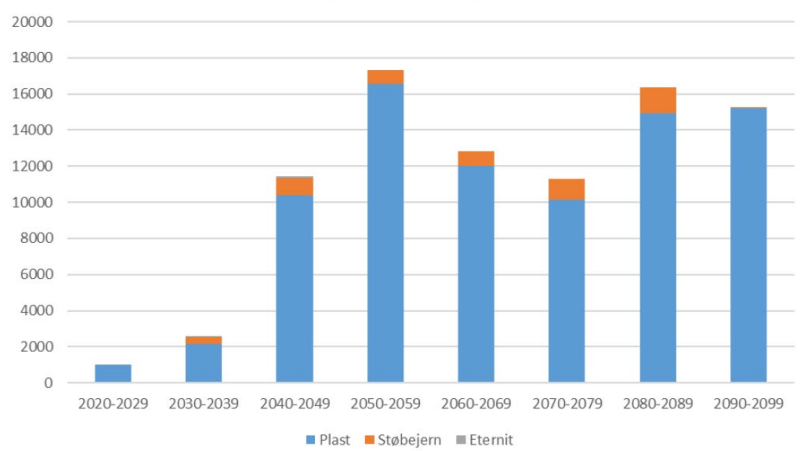
Udskiftning af ledninger per dekade



Udskiftning af ledninger per dekade



Udskiftning af ledninger per dekade



LEDNINGSNET (FORTSAT)

RØNDE VANDVÆRK

Samlet længde af distributionsledninger nov. 2024 (m):	51330
Antal forbrugere ult. 2023:	1705
Samlet længde af distributionsledninger per forbruger (m):	30.1
Gns. renoveringspris (kr/m)	2000
Renoveringsudgift per forbruger per år (levetid 75 år; kr/år):	803
Samlet længde der skal udskiftes frem til 2035:	1015.5
Udgift per forbruger per år (kr/år)	108

UGELBØLLE VANDVÆRK

Samlet længde af distributionsledninger nov. 2024 (m):	44165
Antal forbrugere ult. 2023:	1359
Samlet længde af distributionsledninger per forbruger (m):	32.5
Gns. renoveringspris (kr/m)	2000
Renoveringsudgift per forbruger per år (levetid 75 år; kr/år):	867
Samlet længde der skal udskiftes frem til 2035:	0
Udgift per forbruger per år (kr/år)	0

HORNSLET VANDVÆRK

Samlet længde af distributionsledninger nov. 2024 (m):	94644
Antal forbrugere ult. 2023:	3243
Samlet længde af distributionsledninger per forbruger (m):	29.2
Gns. renoveringspris (kr/m)	2000
Renoveringsudgift per forbruger per år (levetid 75 år; kr/år):	778
Samlet længde der skal udskiftes frem til 2035:	989.5
Udgift per forbruger per år (kr/år)	55

Det vurderes, at der med udgangspunkt ideforestående grafer samt ovenstående tekst ikke er væsentlige forskelle på ledningsnettene mellem de tre vandværker. Dette omfatter, at der ikke er forskelle på den ”samlet længde pr. forbruger” samt ”renoveringsudgifter per forbruger per år”.

EVENTUALFORPLIGTELSE

EVENTUALFORPLIGTENSER:

Vi er ikke blevet bekendt med nogen eventualforpligtelser for vandværkerne. Dette omfatter både kortsigtede og langfristede forpligtelser, som kunne påvirke deres økonomiske stilling. Vores vurdering er baseret på det tilgængelige materiale og de oplysninger, der er blevet fremlagt for os.

Det vurderes derfor, at der ikke er nogen relevante eventualforpligtelser for fusionen.

KONKLUSION

I gennemgangen af opgaven har vi ikke konstateret mærkbare afvigelser i forhold til sammenligningen mellem vandværkerne og deres takster. Det betyder, at der er foretaget vurderinger og analyser baseret på POLKA-værdier, nøgletalssammenligninger, vurdering af afskrivningsprincipper samt fremtidige eventualforpligtelser og -aktiver.

Det kan understreges, at der i vores konklusion ikke er oplysninger vedrørende forurening, forpligtelser eller andre forhold, som skulle kunne forhindre, at fusionen kan gennemføres.

Det skal bemærkes, at der kan forekomme efterfølgende begivenheder, som kan påvirke disse vurderinger, da de tre respektive værker ligger i byer under udvikling.

På baggrund af det modtagne materiale vurderes det, at de nuværende vandværker ikke har væsentlige afvigelser eller forhold som skal forhindre en fusion. Vandværkernes værdi er så ens, at det er rimeligt, at fusionen medfører ens vandtakster, både faste og variable. De investeringer, der skal foretages i de enkelte vandværker inden for den næste årrække, vil udligne eventuelle forskelle

Det kan dog være rimeligt at vurdere, at der kan være forskel i den faste takst i en periode på 1 til 5 år, idet vandværkerne i starten indgår i fusionen med forskellige priser samt forskellige formuer. Dette kan være baseret på forskelle i likvide formuer ved indgang i fusionen. Efter en kortere årrække vil de nødvendige fællesinvesteringer i vandværker medføre, at omkostningsstrukturen vil blive meget ens for de tre vandværker. Dermed vurderes det, at det er en rimelig tilgang til fusionen, hvor vandværkernes forbrugere kan få ens takster. Dette omfatter ens variable takster ved vandaftag og eventuelt forskellig fast takst i en kortere overgangsperiode.

Dette kan eventuelt gøres på baggrund af fast afgift, hvor man kan dividere den likvide formue og finde en rimelig beregning af den faste takst med udgangspunkt heri.

5

BILAG

Bilag 1 - UGELBØLLE VANDVÆRK - RESULTATOPGØRELSE

RESULTATOPGØRELSE		BDO						
		REGNSKAB/ POLKA 2023 kr.	BUDGET 2024 kr.	BUDGET 2025 kr.	BUDGET 2026 kr.	BUDGET 2027 kr.	BUDGET 2028 kr.	BUDGET 2029 kr.
Nettoomsætning		2.065.939	3.660.285	3.701.638	4.765.987	4.765.987	4.765.987	4.765.987
Produktionsomkostninger		-318.181	-1.954.000	-372.300	-381.585	-381.585	-381.585	-381.585
Distributionsomkostninger		-527.429	-505.000	-1.466.000	-1.466.000	-1.460.000	-1.460.000	-1.460.000
Administrationsomkostninger		-471.370	-461.850	-487.350	-488.350	-488.350	-488.350	-488.350
Andre driftsindtægter		28.625	30.000	31.000	32.000	33.000	34.000	35.000
Resultat før afskrivninger		777.584	769.435	1.406.988	2.462.053	2.469.053	2.470.053	2.471.053
Af- & nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-931.329	-926.730	-926.730	-832.283	-797.576	-789.694	-757.386
Resultat før finansielle poster		-153.745	-157.295	480.258	1.629.769	1.671.476	1.680.359	1.713.666
Andre finansielle indtægter		1.521	1.500	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Andre finansielle omkostninger		-2.877	2.800	-	-	-	-	-
Årets resultat		- 155.101,00	-152.995	520.258	1.669.769	1.711.476	1.720.359	1.753.666

Bilag 2 - UGELBØLLE VANDVÆRK - BALANCE

BALANCE		REGNSKAB/ POLKA 2023 kr.		BUDGET 2024 kr.	BUDGET 2025 kr.	BUDGET 2026 kr.	BUDGET 2027 kr.	BUDGET 2028 kr.	BUDGET 2029 kr.
AKTIVER									
Produktionsanlæg		4.566.029	4.309.638	4.053.247	3.814.293	3.575.339	3.342.348	3.118.065	
Distributionsanlæg		23.462.771	22.791.899	22.121.560	21.528.231	20.969.610	20.412.906	19.879.803	
Materielle anlægsaktiver i alt		28.028.800	27.101.538	26.174.808	25.342.524	24.544.948	23.755.255	22.997.869	
ANLÆGSAKTIVER I ALT		28.028.800	27.101.538	26.174.808	25.342.524	24.544.948	23.755.255	22.997.869	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		165.263	165.263	165.263	165.263	165.263	165.263	165.263	
Andre tilgodehavender		41.581	41.581	41.581	41.581	41.581	41.581	41.581	
Tilgodehavender i alt		206.844	206.844	206.844	206.844	206.844	206.844	206.844	
Likvide beholdninger		3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	
Likvide beholdninger i alt		3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	3.706.082	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		3.912.926	3.912.926	3.912.926	3.912.926	3.912.926	3.912.926	3.912.926	
AKTIVER I ALT		31.941.726	31.014.464	30.087.734	29.255.450	28.457.874	27.668.181	26.910.795	
PASSIVER									
Egenkapital		3.917.155	3.917.155	3.917.155	3.917.155	3.917.155	3.917.155	3.917.155	
Overdækning		27.440.051	26.512.789	25.586.059	24.753.775	23.956.199	23.166.506	22.409.120	
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.619	20.619	20.619	20.619	20.619	20.619	20.619	
Anden gæld		563.901	563.901	563.901	563.901	563.901	563.901	563.901	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	
GÆLDFORPLIGTELSE I ALT		584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	584.520	
PASSIVER I ALT		31.941.726	31.014.464	30.087.734	29.255.450	28.457.874	27.668.181	26.910.795	

Bilag 3 - HORNSLET VANDVÆRK - RESULTATOPGØRELSE

RESULTATOPGØRELSE									REGNSKAB/ POLKA	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET
									2023 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2026 kr.	2027 kr.	2028 kr.	2029 kr.
Nettoomsætning									3.153.904	6.047.000	6.046.000	6.127.000	6.127.000	6.239.727	6.354.527
Produktionsomkostninger									-1.373.603	-1.268.000	-1.150.000	-1.150.000	-1.150.000	-1.150.000	-1.150.000
Distributionsomkostninger									-576.475	-844.000	-878.000	-878.000	-878.000	-878.000	-878.000
Administrationsomkostninger									-554.793	-611.000	-605.000	-605.000	-605.000	-605.000	-605.000
Resultat før afskrivninger									649.033	3.324.000	3.413.000	3.494.000	3.494.000	3.606.727	3.721.527
Afskrivninger									-1.687.850	-1.617.991	-1.605.353	-1.553.876	-1.524.031	-1.485.634	-1.446.253
Resultat før finansielle poster									-1.038.817	1.706.009	1.807.647	1.940.124	1.969.969	2.121.093	2.275.275
Andre driftsindtægter									181.734	80.000	80.000	-	-	-	-
Andre driftsomkostninger									-9.145	-	-	-	-	-	-
Resultat af primært drift									-866.228	1.786.009	1.887.647	1.940.124	1.969.969	2.121.093	2.275.275
Andre finansielle indtægter									66.742	-	-	-	-	-	-
Andre finansielle omkostninger									-112.485	-177.000	-146.000	-142.000	-137.000	-137.000	-137.000
Årets resultat									- 911.971	1.609.009	1.741.647	1.798.124	1.832.969	1.984.093	2.138.275

Bilag 4 - HORNSLET VANDVÆRK - BALANCE (AKTIVER)

BALANCE								
AKTIVER		REGNSKAB/ POLKA 2023 kr.	BUDGET 2024 kr.	BUDGET 2025 kr.	BUDGET 2026 kr.	BUDGET 2027 kr.	BUDGET 2028 kr.	BUDGET 2029 kr.
Produktionsanlæg		4.244.345	4.109.627	3.974.909	3.840.191	3.705.473	3.570.754	3.436.036
Ledningsanlæg		439.980	412.355	384.731	357.107	329.487	328.385	327.283
Grunde og bygninger		2.573.382	2.450.611	2.327.841	2.205.070	2.082.297	1.966.557	1.868.417
Andre anlæg (målere m.v.)		50.113.528	49.010.821	47.908.114	46.805.407	45.702.700	44.599.994	43.497.287
Tekniske anlæg og maskiner		1.398.743	1.183.058	965.525	799.469	663.256	531.889	422.303
Anlægs under udførelse		327.560	327.560	327.560	327.560	327.560	327.560	327.560
Materielle anlægsaktiver i alt		59.097.537	57.494.033	55.888.679	54.334.804	52.810.773	51.325.139	49.878.886
ANLÆGSAKTIVER I ALT		59.097.537	57.494.033	55.888.679	54.334.804	52.810.773	51.325.139	49.878.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		335.274	335.274	335.274	335.274	335.274	335.274	335.274
Andre tilgodehavender		434.344	434.344	434.344	434.344	434.344	434.344	434.344
Periodeafgræsningsposter		22.382	22.382	22.382	22.382	22.382	22.382	22.382
Tilgodehavender i alt		792.000	792.000	792.000	792.000	792.000	792.000	792.000
Værdipapir		442.311	442.311	442.311	442.311	442.311	442.311	442.311
Likvide beholdninger		4.718.617	4.718.617	4.718.617	4.718.617	4.718.617	4.718.617	4.718.617
Likvide beholdninger i alt		5.160.928	5.160.928	5.160.928	5.160.928	5.160.928	5.160.928	5.160.928
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		5.952.928	5.952.928	5.952.928	5.952.928	5.952.928	5.952.928	5.952.928
AKTIVER I ALT		65.050.465	63.446.961	61.841.607	60.287.732	58.763.701	57.278.067	55.831.814

Bilag 4 - HORNSLET VANDVÆRK - BALANCE (PASSIVER)

BALANCE			REGNSKAB/ POLKA	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET	BUDGET
			2023 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2026 kr.	2027 kr.	2028 kr.	2029 kr.
PASSIVER									
Egenkapital			-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital i alt			-	-	-	-	-	-	-
Hensatte forpligtelser									
Tidsmæssige forskelle			24.228.861	25.331.861	26.469.861	27.607.861	28.745.861	29.883.861	31.021.861
Overdækning			35.323.579	32.653.923	30.040.107	27.482.907	24.960.908	22.482.859	20.126.178
Gældsforpligtelser									
Langfristede gældsforpligtelser									
Gæld til banker			529.202	529.202	438.897	344.600	246.132	143.315	35.943
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt			3.067.361	3.025.384	2.980.834	2.934.918	2.887.596	2.838.823	2.788.555
Langfristede gældsforpligtelser i alt			3.596.563	3.554.586	3.419.731	3.279.518	3.133.728	2.982.138	2.824.498
Kortfristede gældsforpligtelser									
Kortfristede del af langfristede gældsforpligtelser			128.440	133.569	138.887	144.424	150.182	156.188	86.255
Gæld til banker			-	-	-	-	-	-	-
Gæld vedrørende salg af vand			523.051	523.051	523.051	523.051	523.051	523.051	523.051
Leverandører af varer og tjenesteydelser			300.028	300.028	300.028	300.028	300.028	300.028	300.028
Periodeafgrænsningsposter			805.316	805.316	805.316	805.316	805.316	805.316	805.316
Anden gæld			144.627	144.627	144.627	144.627	144.627	144.627	144.627
Kortfristede gældsforpligtelser i alt			1.901.462	1.906.591	1.911.909	1.917.446	1.923.204	1.929.210	1.859.277
GÆLDFORPLIGTELSE I ALT			5.498.025	5.461.176	5.331.639	5.196.964	5.056.932	4.911.347	4.683.775
PASSIVER I ALT			65.050.465	63.446.960	61.841.607	60.287.732	58.763.701	57.278.067	55.831.814

Bilag 5 - RØNDE VANDVÆRK - RESULTATOPGØRELSE

RESULTATOPGØRELSE 		REGNSKAB/ POLKA 2023 kr.	BUDGET 2024 kr.	BUDGET 2025 kr.	BUDGET 2026 kr.	BUDGET 2027 kr.	BUDGET 2028 kr.	BUDGET 2029 kr.
Nettoomsætning		-364.115	2.534.400	2.779.200	2.779.200	2.779.200	2.779.200	2.779.200
Driftsomkostninger		-844.153	-1.036.000	-1.190.500	-1.190.500	-1.190.500	-1.190.500	-1.190.500
Personaleomkostninger		-213.622	-389.000	-338.000	-318.000	-318.000	-318.000	-318.000
Administrationsomkostninger		-524.773	-449.000	-519.000	-519.000	-519.000	-519.000	-519.000
Resultat før afskrivninger		-1.946.663	660.400	731.700	751.700	751.700	751.700	751.700
Af- & nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.003.384	-964.458	-954.545	-892.699	-892.699	-892.699	-892.699
Resultat før finansielle poster		-2.950.047	-304.058	-222.845	-140.999	-140.999	-140.999	-140.999
Andre finansielle indtægter		10.323	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Andre finansielle omkostninger		-34	-100	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000
Årets resultat		- 2.939.758	-254.158	-262.845	-180.999	-180.999	-180.999	-180.999

Bilag 6 - RØNDE VANDVÆRK - BALANCE

BALANCE								
		REGNSKAB/ POLKA 2023 kr.	BUDGET 2024 kr.	BUDGET 2025 kr.	BUDGET 2026 kr.	BUDGET 2027 kr.	BUDGET 2028 kr.	BUDGET 2029 kr.
AKTIVER								
Produktionsanlæg		14.202.566	13.800.809	13.408.966	13.052.414	12.695.862	12.339.310	11.982.758
Distributionsanlæg		19.167.497	18.604.795	18.042.094	17.505.947	16.969.801	16.433.654	15.897.508
Mellembeholder		-	-	9.000.000	8.775.000	8.550.000	8.325.000	8.100.000
Materielle anlægsaktiver i alt		33.370.062	32.405.604	40.451.059	39.333.361	38.215.662	37.097.964	35.980.265
ANLÆGSAKTIVER I ALT		33.370.062	32.405.604	40.451.059	39.333.361	38.215.662	37.097.964	35.980.265
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890
Andre tilgodehavender		2.655.050	2.655.050	-	-	-	-	-
Tilgodehavender i alt		4.668.940	4.668.940	2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890	2.013.890
Likvide beholdninger		3.165.929	3.165.929	1.820.979	1.820.979	1.820.979	1.820.979	1.820.979
Likvide beholdninger i alt		3.165.929	3.165.929	1.820.979	1.820.979	1.820.979	1.820.979	1.820.979
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		7.834.869	7.834.869	3.834.869	3.834.869	3.834.869	3.834.869	3.834.869
AKTIVER I ALT		41.204.931	40.240.473	44.285.928	43.168.230	42.050.531	40.932.833	39.815.134
PASSIVER								
Indskud for Rostved		636.541	636.541	636.541	636.541	636.541	636.541	636.541
Egenkapital i alt		636.541	636.541	636.541	636.541	636.541	636.541	636.541
Overdækning		39.140.920	38.176.462	42.221.917	41.104.219	39.986.520	38.868.822	37.751.123
Langfristede gældsforpligtelser i alt				5.000.000	4.875.000	4.750.000	4.625.000	4.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		117.963	117.963	117.963	117.963	117.963	117.963	117.963
Anden gæld		1.309.507	1.309.507	1.309.507	1.309.507	1.309.507	1.309.507	1.309.507
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470
GÆLDFORPLIGTELSE I ALT		1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470	1.427.470
PASSIVER I ALT		41.204.931	40.240.473	44.285.928	43.168.230	42.050.531	40.932.833	39.815.134