

# Budgetnotat 2026

Novafos Vand Frederikssund A/S og  
Novafos Spildevand Frederikssund A/S

Novafos

## Indholdsfortegnelse

<b>1. Konklusion</b> .....	<b>3</b>
<b>2. Budget 2026</b> .....	<b>3</b>
2.1 Overordnede budgetkommentarer .....	4
2.2 Økonomisk ramme.....	10
2.3 Driftsomkostninger.....	12
2.4 Investeringer .....	13
2.5 Lånebehov .....	14
<b>3. Hvile-i-sig-selv</b> .....	<b>16</b>
3.1 Nødvendige omkostninger .....	16
3.2 Akkumuleret likviditet .....	16
<b>4. Langtidsbudget 2026-2065 samlet</b> .....	<b>17</b>

## 1. Konklusion

Budgetnotatet viser det samlede budget for 2026 opdelt pr. selskab samt takstudviklingen de seneste 5 år. Herudover viser notatet takstforklaring, oversigt over tildelt økonomisk ramme, driftsomkostninger, investeringsbehov (i afsnit 2.4 er der vist en oversigt over de budgetterede investeringer for 2026) og lånebehov for 2026. Sidst i notatet er vist langtidsbudget for takstudviklingen.

Den forbrugeroplevede takst i 2026 vil for levering af vand udgøre 25,60 kr./m<sup>3</sup> mod 23,50 kr./m<sup>3</sup> i 2025, en stigning på 2,10 kr./m<sup>3</sup>. Stigningen i taksten kan primært henføres til prisdrekskrivning (0,75 kr./m<sup>3</sup>), tillæg til investeringer (1,95 kr./m<sup>3</sup>) samt opkrævning af underdækning fra tidligere år (0,62 kr./m<sup>3</sup>) men modsvares af fald i §10-tillæg (tidligere ikke-påvirkelige omkostninger (IPO)) (-1,19 kr./m<sup>3</sup>). Underdækning opstår, da der i tidligere år er opkrævet mindre end den økonomiske ramme tillader. Denne difference bliver indregnet i taksten i 2026, således at den fulde økonomiske ramme opkræves set over flere år.

Den forbrugeroplevede takst i 2026 vil for afledning af spildevand udgøre 67,95 kr./m<sup>3</sup> mod 56,40 kr./m<sup>3</sup> i 2025, en stigning på 11,55 kr./m<sup>3</sup>. Stigningen i taksten kan primært henføres til tillæg til investeringer (7,08 kr./m<sup>3</sup>), prisdrekskrivning (1,47 kr./m<sup>3</sup>) samt bortfald af korrektioner af den tidligere økonomiske ramme (2,23 kr./m<sup>3</sup>).

Den samlede forbrugeroplevede takst i Frederikssund Kommune vil for vand og spildevand være 93,55 kr./m<sup>3</sup> i 2026 mod 79,90 kr./m<sup>3</sup> i 2025, en stigning på 13,65 kr./m<sup>3</sup>.

## 2. Budget 2026

I nedenstående tabel er vist hovedtallene i budget 2026 for selskaberne. For 2024 er der anført realiserede tal, og for 2025 – 2026 er der anført budgettal:

<b>Budget for Novafos Vand Frederikssund A/S - 2026</b>			
<i>(1.000 kr.)</i>	<b>Realiseret 2024</b>	<b>Budget 2025</b>	<b>Budget 2026</b>
Takst kr./m <sup>3</sup> ekskl. moms og afgifter	9,83	12,43	14,11
Forbrugeroplevet takst kr./m <sup>3</sup> inkl. moms og afgifter	20,25	23,50	25,60
Omsætning	18.399	24.181	27.059
Driftsomkostninger	9.301	9.225	9.558
§10-tillæg (tidligere IPO):	207	324	235
Afskrivninger	11.360	11.538	12.152
Netto finansielle omkostninger	1.800	3.218	4.043
Skat	0	0	0
Årets resultat	-4.269	-123	1.071
Investeringer	26.178	29.500	35.050

<b>Budget for Novafos Spildevand Frederikssund A/S - 2026</b>			
<i>(1.000 kr.)</i>	<b>Realiseret 2024</b>	<b>Budget 2025</b>	<b>Budget 2026</b>
Takst kr./m <sup>3</sup> ekskl. moms	38,16	45,12	54,36
Forbrugeroplevet takst kr./m <sup>3</sup> inkl. moms	47,70	56,40	67,95
Omsætning	98.984	96.563	112.588
Driftsomkostninger	31.652	29.130	30.121
Periodevise driftsomkostninger	7.311	448	723
Ikke-påvirkelige omkostninger (IPO)	1.621	1.561	1.716
Afskrivninger	54.357	55.051	58.225
Netto finansielle omkostninger	1.758	3.661	7.154
Skat	-1.954	0	0
Årets resultat	4.239	6.712	14.649
Investeringer	78.571	122.900	127.500

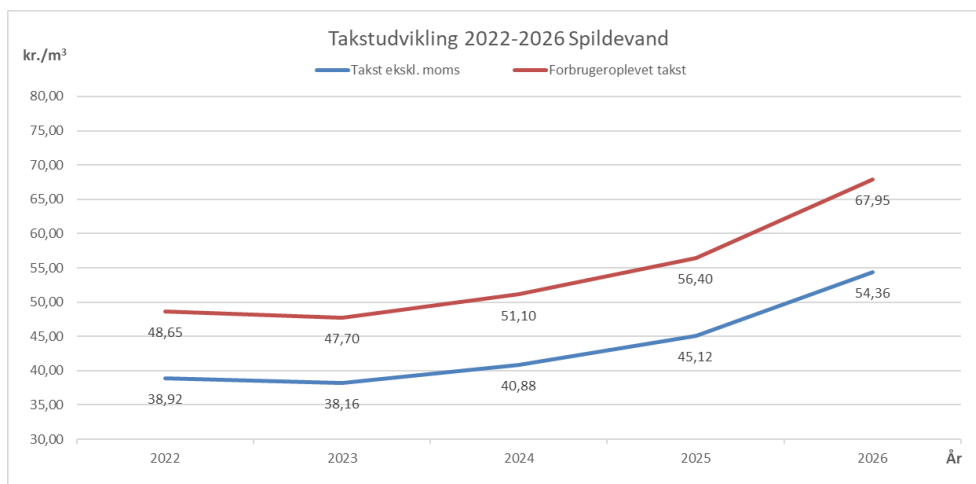
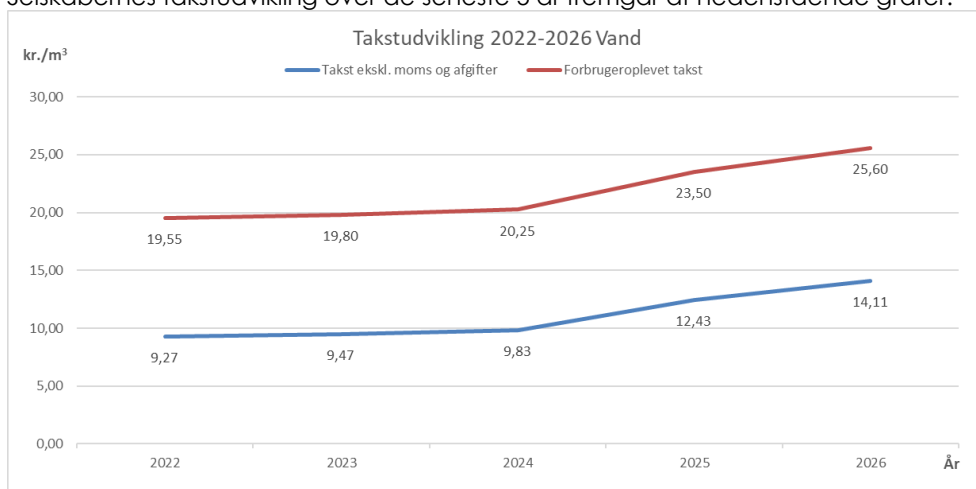
## 2.1 Overordnede budgetkommentarer

Der opkræves i 2026 takst i henhold til de gældende regler om økonomisk ramme for vandsektoren.

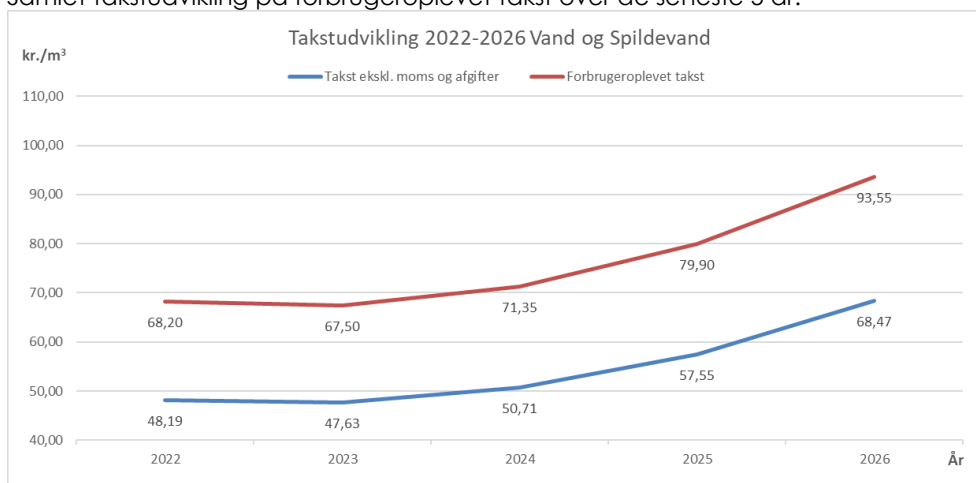
Den forbrugeroplevede takst i 2026 vil for levering af vand udgøre 25,60 kr./m<sup>3</sup> mod 23,50 kr./m<sup>3</sup> i 2025, en stigning på 2,10 kr./m<sup>3</sup>. Stigningen i taksten kan primært henføres til prisfremskrivning (0,75 kr./m<sup>3</sup>), tillæg til investeringer (1,95 kr./m<sup>3</sup>) samt opkrævning af underdækning fra tidligere år (differencesaldo) (0,62 kr./m<sup>3</sup>) men modsvares af fald i §10-tillæg (tidligere ikke-påvirkelige omkostninger (IPO)) (-1,19 kr./m<sup>3</sup>). Underdækning opstår, da der i tidligere år er opkrævet mindre end den økonomiske ramme tillader. Denne difference bliver indregnet i taksten i 2026, således at den fulde økonomiske ramme opkræves set over flere år.

Den forbrugeroplevede takst i 2026 vil for afledning af spildevand udgøre 67,95 kr./m<sup>3</sup> mod 56,40 kr./m<sup>3</sup> i 2025 en stigning på 11,55 kr./m<sup>3</sup>. Stigningen i taksten kan primært henføres til tillæg til investeringer (7,08 kr./m<sup>3</sup>), prisfremskrivning (1,47 kr./m<sup>3</sup>) samt bortfald af korrektioner af den tidligere økonomiske ramme (2,23 kr./m<sup>3</sup>).

Selskabernes takstudvikling over de seneste 5 år fremgår af nedenstående grafer:



Samlet takstudvikling på forbrugeroplevet takst over de seneste 5 år:



Den samlede forbrugeroplevede takst i Frederikssund Kommune vil for vand og spildevand være 93,55 kr./m³ i 2026 mod 79,90 kr./m³ i 2025, en stigning på 13,65 kr./m³.

### 2.1.1 Takstforklaring Novafos Vand Frederikssund A/S

Takstforklaring 2026 for Novafos Vand Frederikssund A/S er beskrevet nedenfor:

#### Fane 1: Økonomisk ramme for 2026

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2025	25.064.776	kr.
Nye varige tillæg	1.215.808	kr.
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger	0	kr.
Tidligere tilknyttet virksomhed	0	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-525.612	kr.
Generelt effektiviseringskrav	-264.342	kr.
Prisudvikling	1.690.029	kr.
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>27.180.659</b>	<b>kr.</b>
§ 10-tillæg til den økonomiske ramme for 2026	0	kr.
Tillæg til periodevise driftsomkostninger efter prisloftbekendtgørelsen	0	kr.
Tidligere udmeldt fradrag til den økonomiske ramme for 2026	-1.206.705	kr.
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
<b>Økonomisk ramme for 2026</b>	<b>25.973.955</b>	<b>kr.</b>

Den økonomiske ramme for 2026 udgør 26,0 mio. kr., som selskabet kan opkræve hos forbrugerne for 2026. Den viser at:

- der er videreførte omkostninger fra 2025 på 25,1 mio. kr.
- tillæg til investeringer og driftsomkostninger, hvilket vedrører udvidelse af forsyningsområde, øger rammen med 1,2 mio. kr.
- prisudvikling på 6,63% af både videreførte omkostninger og tillæg tillægges rammen men modsvarer til dels af effektiviseringskrav. I alt en forøgelse af rammen på 0,9 mio. kr.
- korrektion til tidligere år udgør -1,2 mio. kr., som vedrører for meget opkrævet i tidligere år

Med taksten for 2026 forventes selskabets økonomiske ramme at blive fuldt opkrævet for 2026.

Den økonomiske ramme modtaget fra Vandsektortilsynet reguleres med flere forhold for at beregne taksten for det kommende år.

Nedenfor vises takstberegningen med udgangspunkt i den udmeldte økonomiske ramme for 2026:

<b>Novafos Vand Frederikssund A/S</b>	<b>Beløb i kr. ekskl. moms</b>
<b>Økonomisk ramme 2026 udmeldt af Vandsektortilsynet d. 1. oktober 2025 i Afgørelse om økonomisk ramme</b>	25.973.955
<b>§10 tillæg (tidligere IPO)</b>	8.653.288
<b>Øvrige tillæg</b>	850.491
<b>Opkrævning af differencesaldo</b>	651.396
<b>Opkrævningsret 2026</b>	36.129.130
<b>Fast bidrag</b>	-8.688.360
<b>Tilslutningsbidrag</b>	-194.522
<b>Salg af målerdata</b>	-181.290
<b>Økonomisk ramme 2026 til opkrævning</b>	27.064.958
<b>Forventet debiterbar vandmængde i 2026</b>	1.321.531
<b>Takst for levering af vand i 2026 inkl. afgift for ledningsført vand, kr./m<sup>3</sup></b>	20,48
<b>Takst for levering af vand i 2026 ekskl. afgift for ledningsført vand, kr./m<sup>3</sup></b>	14,11

Vandmængderne er opgjort som et gennemsnit af de seneste 3 års realiserede forbrug. Der er fastholdt uændret serviceniveau over for forbrugerne vedrørende vedligeholdelse af de tekniske installationer.

I den nye Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber er der mulighed for at søge tillæg efter §10-18 efter samtidighedsbegrebet – at vandselskabet får tillæg til omkostningen i samme år, som den afholdes.

**§10-tillæg (tidligere IPO)** består af omkostninger, som forsyningerne ikke selv kan påvirke og styre. I disse omkostninger indgår bl.a. køb af ydelser fra leverandører, der er omfattet af Vandsektorloven. De forventede, nødvendige omkostninger, der afholdes i 2026, er indregnet i taksten for 2026 for Novafos Vand Frederikssund A/S. §10-tillæg omfatter køb af vand samt afgift for ledningsført vand mv.

**Øvrige tillæg (§11-18)** består af forventede, afsluttede tillægsberettigede investeringer. Heri ligger en investering i ny overvågning og kontrolsystem Ignition.

#### **Opkrævning/tilbagebetaling af differencesaldo**

Vandsektortilsynet fører for hvert vandselskab en differencekonto, som indeholder de samlede differencer mellem et vandselskabs økonomiske ramme og regulatoriske indtægter inkl. godkendte tillæg. Den nye lovgivning gav mulighed for, at godkendte tillæg vedrørende 2024 kunne opkræves allerede i 2024, og disse er derfor en del af differencesaldoen.

Vandselskabet har en difference i forbrugernes favør, når opgørelsen viser, at vandselskabet har haft flere indtægter, end den økonomiske ramme tillader. Vandselskabet har en difference i selskabets favør, når opgørelsen viser, at vandselskabet har haft færre indtægter, end den økonomiske ramme tillader.

Der er jf. Bekendtgørelse om økonomiske rammer krav til, hvor negativ eller positiv differencesaldoen må være. Derfor har vandselskabet mulighed for enten at opkræve eller tilbagebetale differencesaldoen hos/til forbrugerne, hvilket kan ske over et eller flere år. Hvilket år differencesaldoen opkræves i afhænger af selskabets behov for likviditet samt takstens udvikling.

Differencesaldoen udgør 0,7 mio. kr. i selskabets favør i henhold til Afgørelse om økonomiske ramme for 2026. Selskabet opkræver differencesaldoen i 2026.

### 2.1.2 Takstforklaring Novafos Spildevand Frederikssund A/S

Takstforklaring 2026 for Novafos Spildevand Frederikssund A/S er beskrevet nedenfor:

#### Fane 1: Økonomisk ramme for 2026

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2025	98.298.830	kr.
Nye varige tillæg	1.834.991	kr.
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger	0	kr.
Tidligere tilknyttet virksomhed	0	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.
Generelt effektiviseringskrav	-708.245	kr.
Prisudvikling	2.873.399	kr.
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>102.298.975</b>	<b>kr.</b>
§ 10-tillæg til den økonomiske ramme for 2026	310.249	kr.
Tillæg til periodevise driftsomkostninger efter prisloftbekendtgørelsen	0	kr.
Tidligere udmeldt fradrag til den økonomiske ramme for 2026	0	kr.
Korrektion af den økonomiske ramme for 2024	0	kr.
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
<b>Økonomisk ramme for 2026</b>	<b>102.609.224</b>	<b>kr.</b>

Den økonomiske ramme for 2026 udgør 102,6 mio. kr., som selskabet kan opkræve hos forbrugerne for 2026. Den viser at:

- der er videreførte omkostninger fra 2025 på 98,3 mio. kr.
- tillæg til investeringer og driftsomkostninger, hvilket bl.a. vedrører stiketableringer og hydraulisk optimering af renseanlæg, øger rammen med 1,8 mio. kr.

- prisudvikling på 2,89% af både videreførte omkostninger og tillæg tillægges rammen men modsvarer til dels af effektiviseringskrav. I alt en forøgelse af rammen på 2,2 mio. kr.
- §10-tillæg (tidligere IPO) vedrører tillæg til tilbagebetaling af vejbidrag og udgør 0,3 mio. kr.

Med taksten for 2026 forventes den økonomiske ramme at blive fuldt opkrævet for 2026.

Den økonomiske ramme modtaget fra Vandsektortilsynet reguleres med flere forhold for at beregne taksten for det kommende år.

Nedenfor vises takstberegningen med udgangspunkt i den udmeldte ramme for 2026:

<b>Novafos Spildevand Frederikssund A/S</b>		<b>Beløb i kr. ekskl. moms</b>
<b>Økonomisk ramme 2026 udmeldt af Vandsektortilsynet d. 1. oktober 2025 i</b>		
<b>Afgørelse om økonomisk ramme</b>		102.609.224
<b>§10-tillæg (tidligere IPO)</b>		1.716.002
<b>Øvrige tillæg</b>		<u>8.585.590</u>
<b>Opkrævningsret 2026</b>		112.910.816
<b>Fast bidrag</b>		-9.927.572
<b>Vejbidrag til kommune, 3%</b>		-1.259.023
<b>Vejbidrag - Staten</b>		-210.628
<b>Tilslutningsbidrag</b>		-692.000
<b>Særbidrag</b>		-600.000
<b>Øvrige indtægter</b>		<u>-100.000</u>
<b>Økonomisk ramme 2026 til opkrævning</b>		100.121.593
<b>Forventet debiterbar vandmængde i 2026</b>		
Trin 1 (0 - 500 m <sup>3</sup> )	1.708.757	
Trin 2 (501 - 20.000 m <sup>3</sup> )	107.221	
Trin 3 (20.001 - ∞ m <sup>3</sup> )	<u>115.926</u>	1.931.904
<b>Takst for afledning af spildevand i 2026, kr./m<sup>3</sup></b>		
Trin 1 (0 - 500 m <sup>3</sup> ) - 100%		<u>54,36</u>
Trin 2 (501 - 20.000 m <sup>3</sup> ) - 80%		<u>43,49</u>
Trin 3 (20.001 - ∞ m <sup>3</sup> ) - 40%		<u>21,74</u>

Spildevandsmængderne er opgjort som et gennemsnit af de seneste 3 års realiserede forbrug. Der er fastholdt uændret serviceniveau over for forbrugerne vedrørende vedligeholdelse af de tekniske installationer.

I den nye Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber er der mulighed for at søge tillæg efter §10-18 efter samtidighedsbegrebet – at vandselskabet får tillæg til omkostningen i samme år, som den afholdes.

**§10-tillæg (tidligere IPO)** består af omkostninger, som forsyningerne ikke selv kan påvirke og styre. I disse omkostninger indgår bl.a. køb af ydelser fra leverandører, der er omfattet af Vandsektorloven. De forventede, nødvendige omkostninger, der afholdes i 2026, er indregnet i taksten for 2026 for Novafos Spildevand Frederikssund A/S. §10-tillæg omfatter køb af ydelser fra andre regulerede virksomheder mv.

**Øvrige tillæg (§11-18)** består af forventede, afsluttede tillægsberettigede investeringer. Heri ligger investering i nye bassiner, ledninger og pumpestationer samt ny overvågning og kontrolsystem Ignifion.

#### **Optrækning/tilbagebetaling af differencesaldo**

Vandsektortilsynet fører for hvert vandselskab en differencekonto, som indeholder de samlede differencer mellem et vandselskabs økonomiske ramme og regulatoriske indtægter inkl. godkendte tillæg. Den nye lovgivning gav mulighed for, at godkendte tillæg vedrørende 2024 kunne opkræves allerede i 2024, og disse er derfor en del af differencesaldoen.

Vandselskabet har en difference i forbrugernes favør, når opgørelsen viser, at vandselskabet har haft flere indtægter, end den økonomiske ramme tillader. Vandselskabet har en difference i selskabets favør, når opgørelsen viser, at vandselskabet har haft færre indtægter, end den økonomiske ramme tillader.

Der er jf. Bekendtgørelse om økonomiske rammer krav til, hvor negativ eller positiv differencesaldoen må være. Derfor har vandselskabet mulighed for enten at opkræve eller tilbagebetale differencesaldoen hos/til forbrugerne, hvilket kan ske over et eller flere år. Hvilket år differencesaldoen opkræves i afhænger af selskabets behov for likviditet samt takstens udvikling.

Differencesaldoen udgør 9,6 mio. kr. i selskabets favør i henhold til Afgørelse om økonomiske ramme for 2026. Selskabet opkræver ikke differencesaldoen i 2026, men har vurderet, at der er mulighed for at opkræve beløbet de kommende år.

## **2.2 Økonomisk ramme**

For den økonomiske ramme, der tildeles selskaberne fra Vandsektortilsynet, gjaldt for 2025, at den bestod af påvirkelige omkostninger, ikke-påvirkelige omkostninger, tildelte tillæg samt øvrige korrektioner.

Den økonomiske ramme for 2026 består nu af påvirkelige omkostninger, tildelte tillæg og øvrige korrektioner og samtidig selskabets budgetterede §10-tillæg (tidligere IPO), øvrige tillæg og differencesaldo.

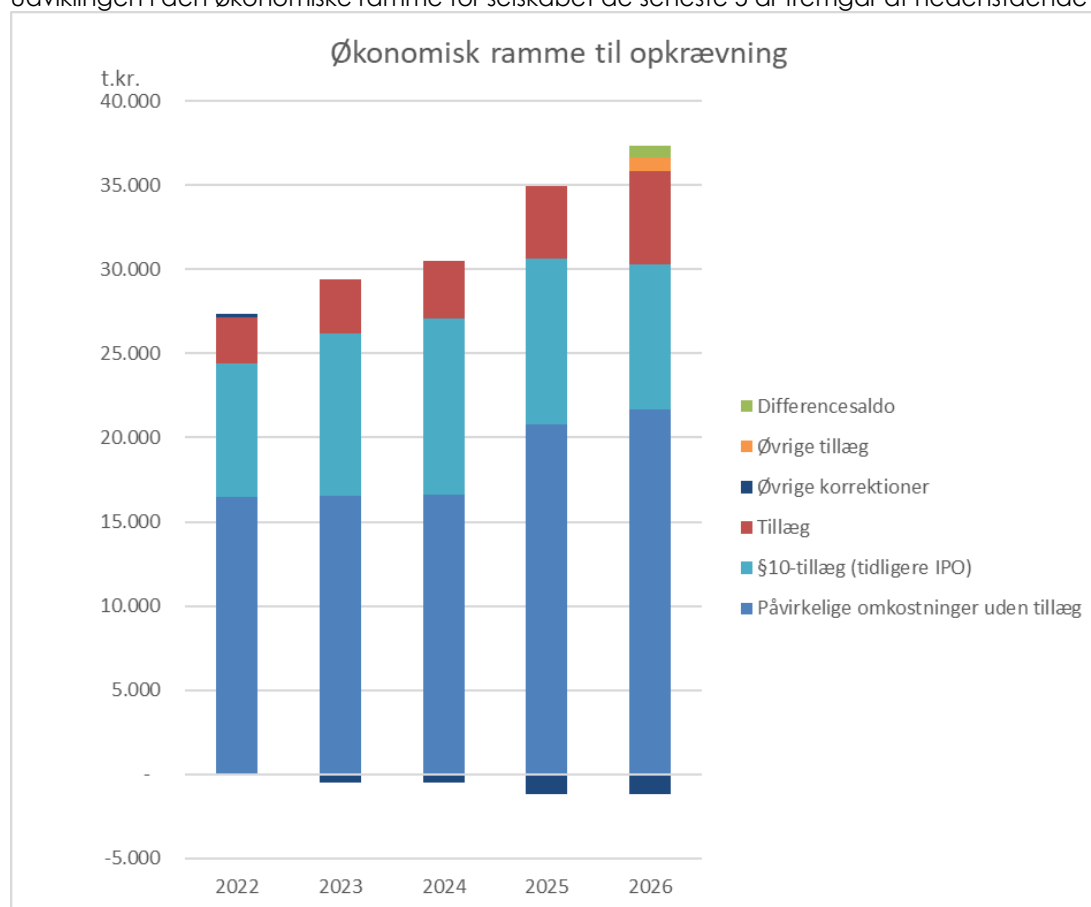
Grundet ændringer i Vandsektorlovens bekendtgørelse om økonomiske rammer gældende fra 2026, udmelder Vandsektortilsynet ikke længere §10-tillæg, og de fremgår derfor ikke af de udsendte økono-

miske rammer. Det er fra og med 2026 op til forsyningerne selv at opføre tillæggene. I takstberegningerne indgår §10-tillæg derfor med budgetterede tal, som er de forventede omkostninger til §10-tillæg for 2026.

I budgetterne for selskabernes resultatopgørelser for 2026 indgår der ligeledes §10-tillæg, beløbet vil dog ikke være det samme som i takstberegningerne, da der i takstberegningerne indgår afgifter til staten, som selskabet afregner overfor Skat, og som derfor ikke er en omkostning for selskabet.

### 2.2.1 Novafos Vand Frederikssund A/S

Udviklingen i den økonomiske ramme for selskabet de seneste 5 år fremgår af nedenstående graf:



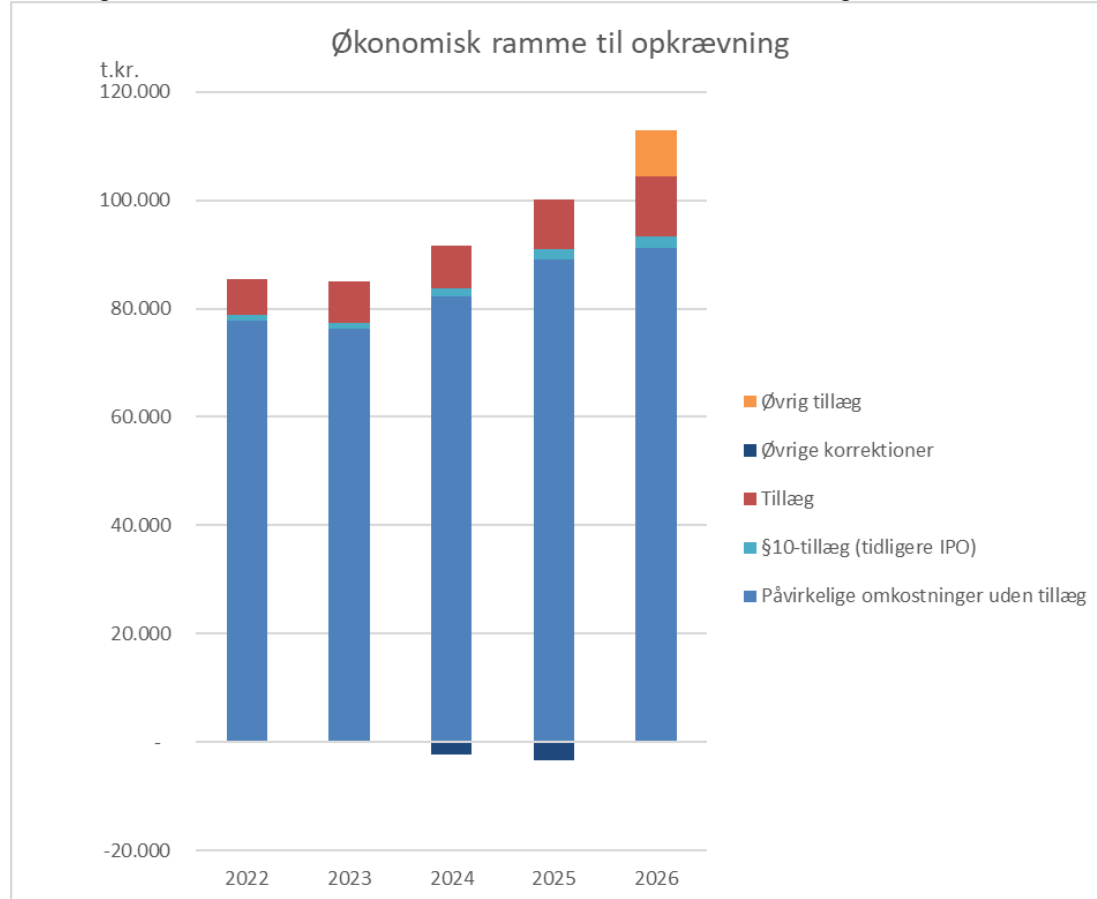
I den økonomiske ramme er afgift af ledningsført vand indeholdt i §10-tillæg (tidligere IPO).

Af grafen fremgår, at:

- de påvirkelige omkostninger er steget igennem perioden
- nye aktiviteter har medført tillæg, der har øget den økonomiske ramme
- §10-tillæg (tidligere IPO) herunder køb af ydelser fra andre regulerede virksomheder samt afgift til Vandsektortilsynet) er faldet igennem perioden
- Differencesaldo indeholder primært indregnet underdækning fra tidligere år, der har øget den økonomiske ramme

### 2.2.2 Novafos Spildevand Frederikssund A/S

Udviklingen i den økonomiske ramme for selskabet de seneste 5 år fremgår af nedenstående graf:



Af grafen fremgår, at:

- de påvirkelige omkostninger er steget igennem perioden
- nye aktiviteter har medført tillæg, der har øget den økonomiske ramme

### 2.3 Driftsomkostninger

Driftsomkostninger fremgår af tabel med hovedtal, jf. punkt 2, Budget 2026. Driftsomkostningerne er i 2026 budgetteret med udgangspunkt i tidligere års realiserede driftsomkostninger, som prisdremskrives jf. Den kommunale pris- og lønudvikling og tilpasses til selskabernes forventede aktivitetsniveau.

## 2.4 Investeringer

Nedenstående tabel viser de budgetterede investeringsoversigter for 2026:

<b>Anlægsbudget for 2026 for Novafos Vand Frederikssund A/S</b>	
<b>Ramme for investeringsopgaver</b>	
<b>Novafos Vand Frederikssund A/S i 1.000 kr.</b>	
	<b>Budget 2026</b>
<i>Vandværker</i>	23.550
<i>Renovering af ledninger</i>	3.450
<i>Anlæg af nye ledninger</i>	6.550
<i>Planlægning</i>	600
<i>Udskiftning af vandmålere</i>	700
<i>Tværgående projekter</i>	200
<b>I alt</b>	<b>35.050</b>

<b>Anlægsbudget for 2026 for Novafos Spildevand Frederikssund A/S</b>	
<b>Ramme for investeringsopgaver</b>	
<b>Novafos Spildevand Frederikssund A/S i 1.000 kr.</b>	
	<b>Budget 2026</b>
<i>Renseanlæg</i>	14.100
<i>Puljeprojekter</i>	
Planlægning	8.400
Ledninger	23.850
Bassiner	8.450
Pumpestationer	12.100
Byggemodninger	5.600
Nye kloakstik	700
Separatkloakering	2.000
<i>Projekter</i>	
Byggemodning, Vinge	22.000
Projekter for reduktion af overløb	5.000
Regnvandsbassin i Venslev	3.500
Bassin ved Skibby Øst	11.050
Københavnsvej 4 - 6	3.000
Hans Atkes Mose	2.900
Rappendamhuse	1.000
Fælles Vandressourcecenter Roskilde Fjord	3.500
<i>Tværgående projekter</i>	350
<b>I alt</b>	<b>127.500</b>

## 2.5 Lånebehov

Novafos Vand Frederikssund A/S vil i 2026 have et forventet lånebehov på 27,3 mio. kr.

Nedenfor ses det forventede lånebehov for 2026 i forhold til faktisk låneoptag for 2024 samt den bevilgede låneramme for 2025:

<b>Anlægs lån hos KommuneKredit</b>			
<i>i mio. kr.</i>			
<b>Selskab</b>	<b>Faktisk optagne lån for 2024</b>	<b>Bevilget låneramme for 2025</b>	<b>Forventet lånebehov for 2026</b>
Novafos Vand Frederikssund A/S	20,9	38,8	27,3
	<b>20,9</b>	<b>38,8</b>	<b>27,3</b>

Novafos Vand Frederikssund A/S' samlede lån fordelt på hovedstol og restgæld ultimo 2026 fremgår af nedenstående tabeller:

<b>Låneengagement med KommuneKredit - Oprindelig hovedstol</b>				
<i>i mio. kr.</i>				
<b>Selskab</b>	<b>Optaget lån for 2010-2024</b>	<b>Bevilget låneramme for 2025</b>	<b>Forventet lånebehov for 2026</b>	<b>Total</b>
Novafos Vand Frederikssund A/S	115,0	38,8	27,3	<b>181,1</b>
	<b>115,0</b>	<b>38,8</b>	<b>27,3</b>	<b>181,1</b>

<b>Låneengagement med KommuneKredit - Forventet restgæld pr. 31. december 2026</b>					
<i>i mio. kr.</i>					
<b>Selskab</b>	<b>Restgæld lån for 2010-2024</b>	<b>Restgæld lån for 2025</b>	<b>Restgæld total</b>	<b>Trækingsret 2026</b>	<b>Total</b>
Novafos Vand Frederikssund A/S	101,6	38,4	<b>140,0</b>	27,3	<b>167,3</b>
	<b>101,6</b>	<b>38,4</b>	<b>140,0</b>	<b>27,3</b>	<b>167,3</b>

Novafos Spildevand Frederikssund A/S vil i 2026 have et forventet lånebehov på 77,2 mio. kr.

Nedenfor ses det forventede lånebehov for 2026 i forhold til faktisk låneoptag for 2024 samt den bevilgede låneramme for 2025:

<b>Anlægs lån hos KommuneKredit</b>			
<i>i mio. kr.</i>			
<b>Selskab</b>	<b>Faktisk optagne lån for 2024</b>	<b>Bevilget låneramme for 2025</b>	<b>Forventet lånebehov for 2026</b>
Novafos Spildevand Frederikssund A/S	28,2	162,4	77,2
	<b>28,2</b>	<b>162,4</b>	<b>77,2</b>

Novafos Spildevand Frederikssund A/S' samlede lån fordelt på hovedstol og restgæld ultimo 2026 fremgår af nedenstående tabeller:

<b>Låneengagement med KommuneKredit - Oprindelig hovedstol</b>				
<i>i mio. kr.</i>				
<b>Selskab</b>	<b>Optaget lån for 2010-2024</b>	<b>Bevilget låneramme for 2025</b>	<b>Forventet lånebehov for 2026</b>	<b>Total</b>
Novafos Spildevand Frederikssund A/S	200,2	162,4	77,2	439,8
	<b>200,2</b>	<b>162,4</b>	<b>77,2</b>	<b>439,8</b>

<b>Låneengagement med KommuneKredit - Forventet restgæld pr. 31. december 2026</b>					
<i>i mio. kr.</i>					
<b>Selskab</b>	<b>Restgæld lån for 2010-2024</b>	<b>Restgæld lån for 2025</b>	<b>Restgæld total</b>	<b>Trækingsret 2026</b>	<b>Total</b>
Novafos Spildevand Frederikssund A/S	142,2	160,2	302,4	77,2	379,6
	<b>142,2</b>	<b>160,2</b>	<b>302,4</b>	<b>77,2</b>	<b>379,6</b>

### 3. Hvile-i-sig-selv

Selskaberne skal overholde reglerne om hvile-i-sig-selv princippet jf. Vejledning om kommunal kontrol med betalingsvedtægter, takster og bidrag. Det medfører, at det skal oplyses, om selskaberne kun afholder nødvendige omkostninger, og at der skal udarbejdes en saldo for akkumuleret likviditet.

#### 3.1 Nødvendige omkostninger

Det følger af hvile-i-sig-selv princippet krav om nødvendighed, at et vandforsyningsselskab kun kan opkræve bidrag og takster til dækning af de udgifter, der er nødvendige for at udføre vandforsyningsselskabets egne almindelige forsyningsaktiviteter eller aktiviteter derudover, der er særligt hjemlede.

Selskaberne afholder kun nødvendige omkostninger.

#### 3.2 Akkumuleret likviditet

Nedenfor ses selskabernes opgørelse af akkumuleret likviditet pr. 31. december 2026:

Akkumuleret likviditet ultimo 2026 for Novafos Vand Frederikssund A/S				
Hvile-i-sig-selv kontrol				
Novafos Vand Ballerup A/S - Balanceposter 2026 i 1.000 kr.				
Tillægges	Saldo	Fratrækkes	Saldo	Saldo ultimo 2026
<i>Likvide beholdninger</i>	21.425	<i>Leverandører af varer og tjenesteydelser</i>	0	
<i>Værdipapirer</i>	0	<i>Koncernintern gæld</i>	0	
<i>Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser</i>	267	<i>Periodeafgrænsningsposter</i>	12.972	
<i>Koncerninterne tilgodehavender</i>	0	<i>Anden gæld</i>	0	
<i>Periodeafgrænsningsposter</i>	0			
<i>Andre tilgodehavender</i>	840			
I alt	22.532	I alt	12.972	9.560

Akkumuleret likviditet ultimo 2026 for Novafos Spildevand Frederikssund A/S				
Hvile-i-sig-selv kontrol				
Novafos Spildevand Frederikssund A/S - Balanceposter 2026 i 1.000 kr.				
Tillægges	Saldo	Fratrækkes	Saldo	Saldo ultimo 2026
<i>Likvide beholdninger</i>	40.660	<i>Leverandører af varer og tjenesteydelser</i>	0	
<i>Værdipapirer</i>	0	<i>Koncernintern gæld</i>	0	
<i>Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser</i>	3.784	<i>Periodeafgrænsningsposter</i>	45.970	
<i>Koncerninterne tilgodehavender</i>	0	<i>Anden gæld</i>	0	
<i>Periodeafgrænsningsposter</i>	0			
<i>Andre tilgodehavender</i>	6.143			
I alt	50.587	I alt	45.970	4.617

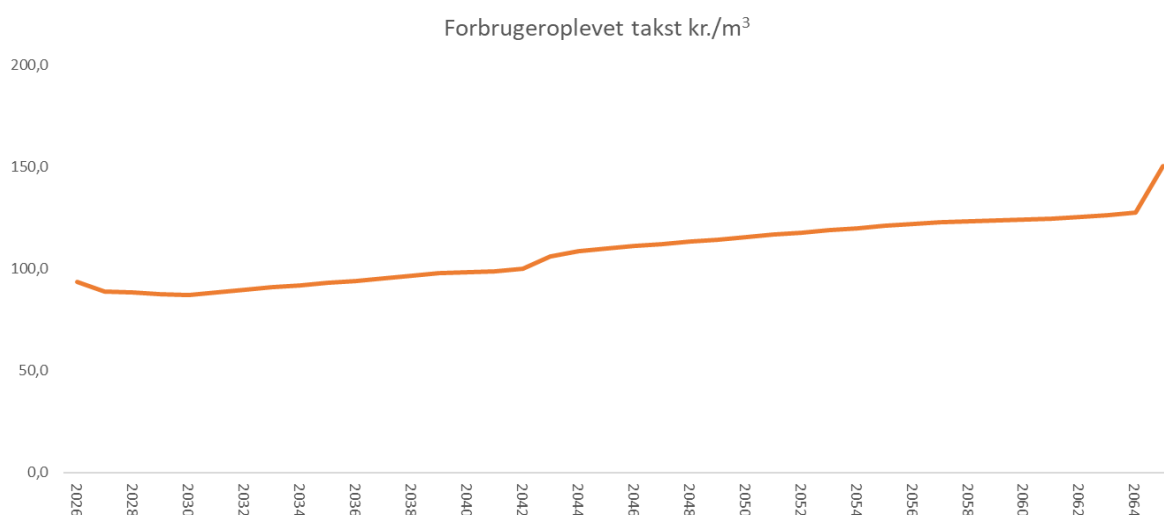
Selskaberne har beregnet deres akkumulerede likviditet ultimo 2026 ved at tage udgangspunkt i den seneste årsrapport og herefter korrigerer for de forventede til- og afgange på de forskellige poster i oversigterne ovenover.

Både vand- og spildevandsselskabernes forventning er, at de har positiv likviditet ultimo 2026. Det er selskabernes vurdering, at selskaberne har en rimelig driftskapital til dækning af udgifter i den efterfølgende opkrævningsperiode, og som er passende set i forhold til forsyningernes nettoårsomsætning og aktiviteter.

#### 4. Langtidsbudget 2026-2065 samlet

Der er i forlængelse af budget 2026 udarbejdet opdaterede langtidsbudgetter for perioden 2026-2065 for Novafos Vand Frederikssund A/S og Novafos Spildevand Frederikssund A/S.

Den samlede forbrugeroplevede takst for vand og spildevand i Frederikssund Kommune fremgår af nedenstående graf (nedenstående takst er i faste priser):



Den samlede forbrugeroplevede takst for vand og spildevand i Frederikssund Kommune vil udvikle sig fra 94 kr. til 150 kr. i perioden 2026-2065 (i 2026 prisniveau) og dermed stige 60% igennem perioden.

Langtidsbudgettet for taksten indeholder alle forventede investeringer i budgetperioden i vand- og spildevandsselskaberne. Det vil sige alle investeringer i vandværker, vandledninger, bassiner, pumpestationer m.v. og også de forventede investeringer til klimatilpasning, separatkløbering og byudvikling.

Ved den nuværende regulering vil der forekomme en likviditetsklemme i år 2043 for Novafos Vand Frederikssund A/S og i år 2065 for Novafos Spildevand Frederikssund A/S. Likviditetsklemmen opstår primært, fordi indtægter opkræves over op til 75 år, mens lån afdrages over 40 år, dermed opstår der et likviditetstab.

Likviditetsklemmen medfører, at der er behov for via taksten at opkræve et supplerende investeringstillæg, i henhold til Vandsektorlovens regler. Investeringstillægget dækker renter og afdrag på tidligere optagne lån, når likviditetsklemmen indtræder, hvilket medfører en ekstraordinær stigning i taksten.