NOVEMBER 2013
WHITE WATER VIBORG

BUSINESS CASE FOR WHITE WATER VIBORG, 2013

RAPPORT

COWI

ADRESSE COWI A/S
Jens Chr. Skous Vej 9
8000 Aarhus C

TLF +45 56 40 00 00
FAX +45 56 40 99 99
WWW cowi.dk

NOVEMBER 2013
WHITE WATER VIBORG

BUSINESS CASE FOR WHITE WATER VIBORG, 2013

RAPPORT

PROJEKTNR. A044145
DOKUMENTNR. 6
VERSION 1.2
UDGIVELSESDATO 01.11.2013
UDARBEJDET SOST, BEKT
KONTROLLERET SLAR
GODKENDT BEKT

INDHOLD

1	Introduktion	7
1.1	Business casens opbygning	7
2	Anlægs- og driftsøkonomi	8
2.2	Anlægsøkonomi	9
2.3	Driftsindtægter	10
2.4	Driftsudgifter	15
2.5	Afskrivninger / geninvestering	17
2.6	Driftsbudget	17
3	Samlet økonomi for projektet	19
3.1	Ydelse på lån	19
3.3	Pengestrømsopgørelse	20
3.4	Rentabilitetsanalyse	22
3.5	Følsomhedsanalyse	24
4	Samfundsøkonomisk analyse	25
4.1	Opdeling af gæster	25
4.2	Multiplikatorer	26
4.3	Beregning af samfundsmæssige effekter	26

BILAG

Bilag A	Interviewpersoner	29
Bilag B	Pengestrømsopgørelser de første 20 driftsår	30

1 Introduktion

'White Water Viborg' er en konkret vision om at skabe et sportsanlæg og en attraktion i Danmark af international klasse.

Projektet har været flere år undervejs med udarbejdelse af bl.a. et forretningsprospekt (2009) og et Visionsforslag. Visionen og prospektet er beskrevet på www.wwviborg.dk. For at sikre bedst muligt grundlag for fremtidig fonds- og investorsøgning m.v., har foreningen White Water Viborg bedt COWI udarbejde en revideret business case for anlægget.

Nærværende dokument indeholder en revideret business case med afsæt i kapitel 5, Økonomi, i prospektet fra 2009, internationale benchmark cases og justerede antagelser og oplysninger om bl.a. driftsforhold (herunder energiforbrug) og momsforhold.

Alle priserne i denne business case er 2013-priser. De priser der ikke er blevet revurderet ift. forretningsplanen fra 2009 er fremskrevet med Danmarks Statistiks forbrugerprisindeks[1]. Som eneste undtagelse herfra er lønomkostninger, der er fremskrevet med Danmarks Statistiks lønindeks[2] for den private sektor. Alle økonomiske beregninger omkring projektet er foretaget i reale priser.

1.1 Business casens opbygning

Business casen indeholder tre kapitler foruden denne introduktion:

- En beskrivelse af økonomien i forbindelse med opførelse og drift af White Water Viborg, herunder etableringsomkostninger, driftsudgifter og indtægter fra besøgende (kapitel 2).
- Beregninger på den samlede økonomi for projektet, herunder bl.a. pengestrømsopgørelse, rentabilitetsanalyse og følsomhedsanalyse (kapitel 3).
- Beregninger af de samfundsøkonomiske effekter af projektet (kapitel 4).

[1] Danmarks Statistik – Statistikbanken, PRIS6
[2] Danmarks Statistik – Statistikbanken, ILON3

2 Anlægs- og driftsøkonomi

White Water Viborg har mulighed for at blive det første anlæg af dets art i Danmark. White Water Viborg er dog ikke det eneste initiativ i Danmark omhandlende etablering af et white water anlæg. I både Holstebro og Hovedstadsområdet har der i flere år været arbejdet på etablering af anlæg.

- I Hovedstadsområdet har man forsøgt at igangsætte et projekt for White Water Adventure Park[3] (WWAP), som bygger på en forundersøgelse gennemført i 2004-2007, der blev støttet økonomisk af Lokale- og Anlægsfonden samt Erhvervs- og Byggestyrelsen. I projektet tænkes etableret en park med en kunstig white water kanal, 2 pools, udspringstårn, amfiteater-tilskuerpodier m.v., som skal give mulighed for et bredt spænd af aktiviteter relateret til vand.

- I Holstebro har ildsjæle fra kajakklubben Pagaj[4] arbejdet på etableringen af en white water bane i Storå ved Holstebro Vandkraftsø, hvor den naturlige vandgennemstrømning, samt faldhøjden ved vandkraftsøen skaber mulighed for at etablere et anlæg uden driftsomkostninger, i form af pumpning af vand, som det ville være tilfældet i Viborg.. I projektet tænkes etableret en bane med karakter af et naturligt vandforløb med en servicebygning tilknyttet.

Begge projekter har ligesom projektet i Viborg været undervejs i mange år, og der er endnu ikke til COWIs kendskab taget endelig beslutning om gennemførelse eller nedlukning af de to projekter. Da der er store usikkerheder tilknyttet begge projekter, bygger denne business case på en forudsætning om, at White Water Viborg er det eneste anlæg i Danmark[5].

[3] Kilde: www.wwap.dk og interview med formanden for Dansk Surf og Rafting Forbund
[4] Kilde: www.teamkajakfreak.dk
[5] Såfremt der på sigtetableres en bane andre steder i landet (særligt i Holstebro), må dette forventes at påvirke brugergrundlaget for White Water Viborg.

2.2 Anlægsøkonomi

Efter aftale med White Water Viborg er det besluttet, at der ikke laves en ny vurdering af anlægsomkostningerne angivet i forretningsprospektet fra 2009. I stedet fremskrives priserne for de forskellige enkeltelementer med den generelle prisudvikling.

Der er tre primære afvigelser fra beregningerne fra 2009:

- Siden 2009 er der sket en teknologisk udvikling inden for pumper. Dette har medført, at der er indhentet nye priser for fire pumper inkl. styring fra Grundfos.
- Ud fra en konservativ tilgang er der lagt et risikotillæg på 20 % på alle de forventede investeringer i anlæg og anskaffelser.
- Det antages, at anlægget har en levetid på 30 år.

Det nye investeringsoverslag er illustreret i nedenstående tabel. Som det fremgår af tabellen, vil det samlede investeringsomfang udgøre 53,3 mio. kr., fordelt på 51,3 mio. kr. i anlæg og anskaffelser og 2,0 mio. kr. i egenkapital til den selvejende institution, der skal være ejere og driftsherre af White Water Viborg.

Tabel 2-1 Overslag over investeringsomfang i 2013-priser (opgjort i 1.000 DKK)

Investeringselement	Omkostning	Risikotillæg	Investeringssum
Jordkøb	0	0	0
Bane	16.899	3.380	20.279
Startbassin	4.056	811	4.867
Opsamlingsbassin og polo	9.125	1.825	10.950
Besøgscenter	3.245	649	3.894
Bådehus	541	108	649
Besøgsområde/infrastruktur	3.245	649	3.894
Total anlægsinvestering	**37.110**	**7.422**	**44.532**
Pumper inkl. styring	3.600	720	4.320
Lysanlæg	811	162	973
Tidtagning	108	22	130
Mobile forhindringer	811	162	973
Udstyr	346	69	415
Andre anskaffelser i alt	**5.677**	**1.135**	**6.812**
Total anlæg og anskaffelser	**42.787**	**8.557**	**51.344**
Egenkapital	2.000		2.000
Investeringsbehov i alt	**44.787**		**53.344**

Note: Grundet afrunding til nærmeste 1.000 kr. summerer de enkelte beløb ikke nødvendigvis til beløbene, der er markeret med fed. Efter ønske fra White Water Viborg er der i anlægsøkonomien ikke afsat midler til jordkøb, da der endnu ikke er taget endelig stilling til dette mellem White Water Viborg og Gymnastik og Idrætshøjskolen ved Viborg.

2.3 Driftsindtægter

Projektet er på et udviklingsstadie, hvor der stadig er en lang række udestående faktorer, som der, i forbindelse med en eventuel realisering, skal tages stilling til. Eksempler herpå er anlæggets karakter, åbningstider, prisstrukturer, produkttyper, bemandingsstruktur m.v. Da White Water Viborg er på et udviklingsstadie, er det dog endnu for tidligt at detailplanlægge driften af projektet. Driftsgrundlaget for et fremtidigt White Water Viborg er så vidt muligt baseret på data fra forretningsprospektet vedrørende White Water Viborg, 2009 og benchmark data fra primært to relativt sammenlignelige kunstige anlæg:

- Kanupark am Markkleeberg See[6], som er et af Tysklands mest moderne anlæg. Anlægget følger de internationale retningslinjer for slalomkajak og blev åbnet i 2007 baseret på 4,9 mio. euro. dvs. knap 37 mio. kr.[7] fra bundesregeringen. Parken drives af byen.[8]

- Nene Whitewater Centre[9], som er Storbritanniens første kunstige pumpedrevne white water anlæg.

Erfaringer fra udenlandske anlæg viser, at langt størstedelen af anlæggenes brugere er personer, der ønsker en raftingoplevelse (aktiv ferie turister), mens sportsudøverne inden for både foskajak og rafting kun udgør en mindre andel af brugerne, hvilket har en betydning for indtjeningsgrundlaget, åbningstider, bemandingsbehov m.v.

White Water Viborg forventes primært at have to målgruppetyper. Disse er skitseret nedenfor:

- **Aktiv ferie turister:**

  Aktiv ferie turisterne inkluderer endagsturister (primært inden for 1 times rejsetid fra Viborg), overnattende turister fra Danmark og udland, grupper (teambuilding, polterabend, virksomhedsevents m.v.) og lokale, som ønsker en sjov oplevelse, men ikke er udøvere af sportsgrene tilknyttet anlægget.

  Det forventes ikke, at anlægget i sig selv kan tiltrække et betydeligt antal merovernatninger i Viborg, men det kan forventes, at anlægget vil tiltrække en lang række dagsturister til kommunen, samt skabe muligheder for 'meroplevelser' for de turister, som i forvejen besøger Viborg og omegns kommuner.

[6] Kilde: www.kanupark-markkleeberg.dk , www.wikipedia.com og interview med en repræsentant fra parken

[7] Af andre kunstige anlæg kan nævnes, at der i forbindelse med OL i Athen i 2004 blev bygget et white water anlæg med en kapacitet på 7600 tilskuerpladser og en byggesum på ca. 75 mio. kr. Kilde: http://de.wikipedia.org/wiki/Helliniko_Olympic_Complex

[8] Omregning af priser er baseret på en kurs på 746

[9] Kilde: www.nenewhitewatercentre.co.uk

› **Sportens udøvere:**

I Danmark er rafting organiseret under Dansk Surf & Rafting Forbund[10], som er et specialforbund i Danmark for sportsaktiviteterne surfing, stand up paddle, rafting, riverboarding, samt sikkerhed og redning i strømmende vand. Forbundets primære medlemmer er surf- og raftingforeninger, samt selvorganiserede (enkeltpersoner og teams) surfere/raftere[11]. Der er omkring 100 faste rafting udøvere fordelt på fire medlemsforeninger, som er placeret i København, Odense, Aalborg og Holstebro[12]. Udøvere af foskajak, surf og stand up paddle er ikke på samme vis organiseret i Danmark, hvorfor der ikke kan fastsættes et konkret antal udøvere.

Der er således ikke på nuværende tidspunkt en medlemsforening beliggende i Viborg. I Viborg er der Viborg Kajakklub[13], hvis ca. 100-120 medlemmer[14] primært er aktive inden for tur- og havkajak. De af klubbens medlemmer, som ror i foskajak eller kajaksurfer, tager i dag til Vesterhavet eller floder i udlandet. Der er ikke på nuværende tidspunkt forventninger hos kajakklubben om, at et betydeligt antal af deres eksisterende medlemmer vil gøre brug af et raftinganlæg.

I dag anvendes hav og floder samt eksisterende faciliteter, som eksempelvis svømmehaller[15], til bl.a. teknisk træning, mens stævner, træningssamlinger, kurser og raftingaktiviteter foretages i forbindelse med ture til udlandet som eksempelvis Norge og Sverige. Såfremt der etableres et anlæg, må det forventes, at der på sigt vil ske en forøgelse af antal udøvere tilknyttet en række af de forskellige sportsgrene, som anlægget skaber adgang til udøvelse af. Erfaringer fra Kanupark am Markkleeberger See viser, at sportsudøverne udgør en ubetydelig andel af den samlede omsætning.

---

[10] Kilde: www.surf-raft.dk og interview med formanden for Dansk Surf og Rafting Forbund

[11] Herudover er der også en række medlemsorganisationer, fra institutions- og uddannelsessektoren samt eventorganisationer.

[12] Danmark har haft et landshold i rafting siden forbundet blev medlem af det Internationale Rafting Forbund (IRF) i 2001. Inden for rafting konkurreres der i en række discipliner: Sprint, Head 2 Head (H2H), Slalom og Downriver.

[13] Kilde: www.viborgkajakklub.dk. og interview med formanden for Viborg Kajakklub

[14] Klubbens medlemsantal ligger relativt stabilt og et almindeligt medlemskab koster 1.500 kr. årligt.

[15]For nogle sportsgrene er et alternativ til et rafting anlæg en surfbølge. Surfbølger kan dog ikke generelt erstatte et raftinganlæg, men give muligheder for bl.a. surfere og foskajakroere, som i dag anvender bølgerne ved Vesterhavet og søger en mulig erstatning herfor. Der findes surfbølger flere steder. For eksempel er der allerede på Gymnastik- og Idrætshøjskolen Viborg en indendørs surfbølge, mens der i Holstebro er en udendørs surfbølge. I Aarhus er der igangsat et projekt vedr. etablering af en kunstig surfbølge på De Bynære Havnearealer. Projektet går under titlen SURFPARK AARHUS (www.surfwave.dk.) og er målrettet nuværende og fremtidige surfere på forskellige niveauer fra ind- og udland.

Denne business case arbejder med afsæt i ovenstående med indtægter fra tre forskellige overordnede brugersegmenter. Der er ikke foretaget underopdelinger i f.eks. forskellige priskategorier, kurser, teambuilding aktiviteter[16] m.v.

1 Dagsgæster (m. instruktører)

Brugersegmentet 'Dagsgæster (m. instruktører)' inkluderer alle brugere inden for 'aktiv ferie segmentet' og øvrige, som ønsker en sjov oplevelse/kursus på en white water bane, men ikke er aktive idrætsudøvere inden for rafting, foskajak m.v.

Antallet af dagsgæster er forudsat til 10.000 i det første driftsår og til 20.000 i det femte og efterfølgende driftsår[17]. Antal gæster er behæftet med en betydelig usikkerhed tilknyttet bl.a. prisstruktur, udviklingen i det øvrige oplevelsesudbud og markedsføringssucces. Som benchmark på besøgstallene er anvendt data fra Kanupark Markkleeberg, som havde ca. 9.000 gæster i første driftsår og ca. 20.000 gæster i femte driftsår med en forventet kapacitetsgrænse på 22.000 gæster.

På lignende anlæg i Tyskland og England er prisen for rafting inkl. instruktør og materialeleje på 300-400 kr. for:

- En raftingoplevelse af 2,5 times varighed i Kanupark Markkleeberg hvoraf 1 time er i vandet (bestående af op til 10 ture). Prisen er ca. 40 euro dvs. ca. 300 kr. per person.

- En rafting oplevelse af 2 timers varighed i Nene Whitewater Centre koster ca. 45 pund dvs. ca. 400 kr. for enkeltpersoner eller 240 pund dvs. ca. 2.100 kr. for en samlet gruppe på 4-6 personer. Kurserne afholdes kun lørdag og søndag med 2-3 starttidspunkter per dag. Der tilbydes også White water-kajakkurser som enetimer eller holdtimer til priser fra 30-50 euro dvs. ca. 260-440 kr. for 2 timer alt efter antal kursister og antal instruktører.

- Rafting på nordeuropæiske floder er også en mulighed. Af eksempler til brug for prissammenligninger kan nævnes, at White Water Rafting Scotland[18] har rafting i floder med startpunkter for aktiviteter ca. 2 timer fra Glasgow, ca. 1,5 timer fra Edinburgh og ca. 2,5 timer fra Aberdeen. Pri-

[16] En teambuildingdag på Nene Whitewater Centre af 6-7 timers varighed med forskellige aktiviteter på land og i vand inkl. kaffe og frokost koster 125 pund dvs. ca. 1.100 kr. per person. En teambuildingevent af 2 timers varighed med kaffe og en let frokost koster 55 pund dvs. knap 500 kr. per person.

[17] Til sammenligning med andre attraktioner i området kan anvendes besøgstallene fra turistattraktioner i Midtjylland jf. VisitDenmarks Attraktionsliste – Top 300 i 2012. Herfra kan følgende attraktioner nævnes som eksempler: Munkholm Zoo (29.500), Museum Jorn (25.484), Lübker Square – Subtropisk Bad (22.851), Viborg Museum (19.231) og Holstebro Museum (15.727).

[18] Kilde: www.whitewaterraftingscotland.com

sen ligger på ca. 45-50 pund dvs. ca. 400-440 kr. for en raftingsession à en dags varighed.

› På Kabelbanen i Hvidesande[19] koster et 2 timers introkursus til vandski med lavere hastighed på banen end normalt 395 kr. per person inkl. alt udstyr.

Det er vurderet, at prisniveauet i Danmark generelt er højere end i både Tyskland og England. Prisen for en times rafting (evt. som del af et 2 timers kursus hvor 1 time foregår på land) er derfor sat til 500 kr. (400 kr. ekskl. moms)[20].

2 Dagsgæster (u. instruktører)

Dette brugersegment er øvede udøvere, der ikke selv har behov for en instruktør. Denne type udøvere inkluderer både foskajak- og raftingroere. Indtægter fra dette segment er baseret på, at de alle køber et årskort. Valg af en årskortstruktur, som basispris, er således udtryk for en konservativ prisberegning. I praksis vil denne brugergruppe naturligvis være en kombination af relativt faste dagsgæster (u. instruktør) med årskort og mere løst tilknyttede dagsgæster (u. instruktør), som besøger anlægget baseret på øvrige priskonstellationer som f.eks. enkeltbilletter eller klippekort. Det væsentlige er således antal besøg af dagsgæster og ikke antal forskellige dagsgæster.

Som prisbenchmark for årskort er der anvendt priser fra Kanupark am Markkleeberg See. Her kan kajakroere benytte anlægget baseret på alt fra timebilletter til årskort. Der er krav om, at roerne skal have en stor erfaring. I løbet af ugen er det særlige perioder af typisk 1-1,5 times varighed, hvor banen står til rådighed for Kajakroere. I løbet af en dag er der op til 2 tidsrum med denne mulighed. Der er en række prisvariationer, heraf bl.a. 15 euro dvs. ca. 110 kr. for 1 time, 25 euro dvs. ca., 190 kr. for 3 timer, 45 euro dvs. ca. 340 kr. for 7 timer og 59 euro dvs. ca. 440 kr. for en weekend, mens et årskort er på 399 euro dvs. ca. 3.000 kr., hvis man selv medbringer alt udstyr.

Det er som tidligere angivet vurderet, at prisniveauet i Danmark generelt er højere end i både Tyskland og England. Prisen for årskort er forudsat til 4.000 kr. (3.200 ekskl. moms) uden udgifter til en instruktør. Dette svarer til 140 kr. ekskl. moms pr. tur ved 20 ture per år. Der tages udgangspunkt i, at årskort er inkl. opbevaring af udstyr ved behov.

Antallet af forskellige dagsgæster (u. instruktør) i banens første driftsår er sat til 50. Dette bygger bl.a. på, at der er ca. 100 faste raftingudøvere tilknyttet medlemsforeninger under Dansk Surf & Rafting Forbund, og at det af aktører tilknyttet sporten forventes, at etableringen af en bane vil medføre en stigning

[19] Kilde: www.kabelpark.dk

[20] I forbindelse med raftingoplevelser/-kurser står anlægget for alt udstyr, beklædning og guider, og der er krav til forhåndsbooking.

i dette antal. Rafting oplevelsen er i typisk tilknyttet en naturoplevelse, hvilket kun i nogen grad kan fås på et kunstigt anlæg.

Hvis det antages, at brugerne i gennemsnit anvender banen 20 gange per år, så vil der være 1.000 dagsgæster (u. instruktør) i det første driftsår. Ligesom med dagsgæster (m. instruktør) forventes det, at antallet vil være fordoblet i det femte driftsår, hvorefter det forventes at ligge på 2.000 dagsgæster (u. instruktør) i de efterfølgende år. Dette svarer til 1 dagsgæst (u. instruktør) til 10 dagsgæster (m. instruktør).

3 Institutioner / skoler / foreninger

I Viborg Kommune er der en række skoler og uddannelsesinstitutioner som f.eks. Sports Academy Viborg, Mercantec og Gymnastik- og Idrætshøjskolen Viborg, som i større eller mindre omfang kunne tænkes at gøre brug af anlægget i dels undervisningssammenhæng dels udflugts-/teambuilding sammenhæng. Anvendelsen kunne eksempelvis ske på samme vis, som de i dag kan leje sig ind på eksterne halfaciliteter[21] m.v. i undervisningsmæssig sammenhæng.

Det antages, at et white water anlæg i Viborg vil medføre, at en eller flere foreninger vil blive tilknyttet anlægget inden for foskajak og/eller rafting. Disse forventes at leje anlægget på foreningsbasis nogle timer om ugen. Anlægget Nene Whitewater Centre har tre klubber tilknyttet, herunder en klub for unge, en kano og kajakklub og en roklub. Omfanget af deres anvendelse af anlægget har ikke kunnet fastlægges.

Benchmarkpriser for baneleje:

- På Nene Whitewater Centre kan banen lejes. Baneleje ved 2 af 3 tændte pumper koster fra 85-130 pund dvs. ca. 750- 1.150 alt efter antal timer banen lejes. Ved behov kan der lejes en instruktør til 20 pund dvs. ca. 175 kr. per time.

- I Kanupark am Markleeberg See kan skoler få en rafting oplevelse for op til 70 deltagere i ca. 4,5 time for 665 euro dvs. ca. 4.950 kr. for 35 deltagere og 19 euro dvs. ca.140 kr. per ekstra person. Udstyr stilles til rådighed af parken.

- Uden for Kabelparken i Hvidesandes åbningstider kan grupper ved forhåndsbooking leje sig ind på banen til priser af 2.250 kr. for 5-14 personer i 1 time eller 15-19 personer i 2 timer for 4.000 kr.

[21] Viborg Klatreklub fra 2006 lejer sig ind på Gymnastik- og Idrætshøjskolens klatrefaciliteter i form af en kunstig klippe kaldet 'Bjerget' og en indendørs klatrevæg. Medlemskontingent for voksne er 1.200 kr. årligt, og medlemmer fra andre klubber kan købe adgang til klatring på Bjerget til 100 kr. for én dag. Kilde: www.viborgklatreklub.dk.

Prisen for dette segment antages at være 1.900 kr. pr. time ekskl. moms. Dette svarer til kostprisen på 1.600 kr. + 19 %.

Det er antaget, at anlægget har åbent fra maj til oktober, svarende til ca. 26 uger (se afsnit 2.3.2 for grundlaget herfor), og at institutioner, skoler og foreninger i gennemsnit vil bruge anlægget otte timer om ugen uden for normal åbningstid. Således antages det, at dette segment vil benytte anlægget i 208 timer om året.

Foruden indtægter fra billetpriser er der indtægter fra butik og café. Overskud fra café, butik m.v. er beregnet ud fra en antagelse om et gennemsnitligt overskud per dagsgæst (m. instruktør) på 35 kr.

2.4 Driftsudgifter

Gymnastik og Idrætshøjskolen ved Viborg bakker op om projekt White Water Viborg, og de to parter forventer et tæt samarbejde omkring projektet. Det er bl.a. tanken, at parterne, hvor det er relevant indgår aftaler, om at White Water Viborg ved opstart anvender nogle at skolens faciliteter f.eks. omklædningsfacilitet, bemanding m.v. Formålet med samarbejdet er tidligst muligt at sikre et fornuftigt driftsgrundlag i projektet. Den endelige konstellation er endnu ikke fastlagt, hvilket medfører en usikkerhed ift. angivelse af forventede driftsudgifter i denne business case.

Driftsudgifterne består i denne business case af lønomkostninger, energiomkostninger, drift og vedligehold, markedsføring og administration. Disse udgiftsposter beskrives særskilt i det efterfølgende.

2.4.1 Lønomkostninger

Lønomkostningerne er fordelt på to typer af ansatte:

› *Fastansatte*

Lønomkostningerne er baseret på to fultidsstillinger i det første driftsår. Det forventes, at der i det femte driftsår vil være fire fuldtidsstillinger. Hver stilling antages at koste 429.000 kr. om året svarende til en samlet årlig omkostning på hhv. 858.000 kr. og 1.716.000 kr.

› *Timelønnede instruktører*

Det antages, at der er krav til forhåndsbooking og at dagsgæster (m. instruktør) køber en 2-timers raftingpakke, hvor de først får en times instruktion på land og dernæst har en time i vandet. Der tages udgangspunkt i, at der er seks personer i en rafting båd. Derfor kræves der to instruktørtimer til at betjene seks gæster. En instruktør antages at koste 180 kr. i timen.

Antallet af ansatte vil hænge sammen med den endelige bemandings- og organisationsstruktur samt åbningstider, som fastlægges for White Water Viborg[22].

2.4.2 Pumpernes energiomkostninger

Anlægget består af fire pumper med en maksimal ydelse på 300 kW pr. time pr. stk. Grundfos har vurderet, at hver af de fire pumper vil bruge 200-300 kW pr. driftstime. Det giver et samlet energiforbrug på 1.000 kW pr. driftstime.

Prisen for en kWh er omkring 160 øre / kWh ekskl. moms[23]. Således vil elforbruget for en driftstime koste ca. 1.600 kr.

Antal driftstimer

Antallet af driftstimer er en meget vigtig parameter for udregningen af pumpernes samlede energiomkostninger. Baseret på erfaringer fra Kanupark am Markleeberg See regnes der med, at der kun er vand i kanalen i driftstimerne.

Til vurdering af antal driftstimer er åbningstiderne i andre anlæg blevet undersøgt.

- Det tyske anlæg i Kanupark am Markleeberg See er åbent i perioden fra maj til oktober med en højsæson i juni til august. Ifølge deres hjemmeside har de i juni, juli og august åbent i 26 timer om ugen: 16-20 om onsdagen, 15-20 om fredagen, 10-19 om lørdagen og 10-18 om søndagen. Hvis man antager, at de har samme åbningstider i maj, september og oktober vil anlægget have åbent 683 timer om året.

- I Kabelparken i Hvidesande har de åbent fra 25. april til 28. september. I højsæsonen har de åbent i op til 55 timer om ugen. Samlet set har de åbent 939 timer om året.

Det er antaget, at anlægget har åbent for tidsbestilling fra maj til oktober i 26 timer om ugen, ligesom i det tyske anlæg. Ud fra en konservativ tilgang er der i business casens beregninger taget udgangspunkt i, at anlægget i Viborg i juli og august også har åbent for tidsbestilling i 4 timer om mandagen, tirsdagen og torsdagen. Dermed har anlægget åbent for tidsbestilling i 790 timer om året. Det samlede antal driftstimer for både institutioner / skoler / foreninger og tidsbestilling er således beregnet til 998 timer.

---

[22] I Kanupark Markleeberg er der en fast bemanding på syv personer, hvoraf 3 er på fuld tid. Herudover er der ca. 120 sæsonmedarbejdere, der arbejder mellem 20-450 timer tilknyttet anlægget hver år.

[23] Ifølge www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=71431 kan en virksomhed som hovedregel trække en del af elafgiften fra, når el er brugt i en momsregistreret virksomhed. *Det gælder dog ikke for f.eks. advokater, revisorer, forlystelser og bureauer, der som hovedregel slet ikke kan trække elafgift fra. Disse virksomheder kaldes normalt bilagsvirksomheder, fordi de er nævnt i bilag 1 til elafgiftsloven.* Det er antaget at White Water Viborg er en forlystelsesvirksomhed og derfor ikke er i stand til at trække elafgiften fra.

2.4.3 Øvrig drift og vedligehold

Der er afsat 350.000 kr. til øvrige årlige omkostninger til drift- og vedligehold i det første driftsår. I forbindelse med at antallet af gæster stiger og aktiviteten på anlægget øges, forventes det, at driftsomkostningerne vil stige til 490.000 kr. Omkostningerne til øvrig drift og vedligehold afhænger i høj grad af anlæg og omgivelsers karakter samt ansvars- og rollefordeling mellem hhv. White Water Viborg og Gymnastik og Idrætshøjskolen ved Viborg.

2.4.4 Markedsføring og administration

Der er afsat 450.000 kr. årligt til omkostninger relateret til markedsføring og administration.

2.5 Afskrivninger / geninvestering

De forskellige dele af anlægget har forskellige levetider:

- Det fysiske anlæg forventes at have en levetid på 30 år.
- Grundfos har oplyst, at pumperne har en levetid på op imod 50.000 driftstimer. Med ca. 1.000 driftstimer om året er det konservativt vurderet at pumperne har en levetid på 30 år.
- De 'andre anskaffelser' har en levetid på 8 år[24]. I løbet af det fysiske anlægs levetid skal der således reinvesteres i de 'andre anskaffelser' tre gange.

Alle typer af aktiver bliver afskrevet lineært i løbet af aktivets levetid.

2.6 Driftsbudget

På baggrund af de forventede driftsindtægter og -udgifter er der i tabellen nedenfor opstillet et driftsbudget. Som det fremgår af tabellen er der, på baggrund af de ovenstående forudsætninger, et positivt resultat af den primære drift før afskrivninger (EBITDA) fra projektets første driftsår.

[24] Levetiden for disse aktiver er antaget at være mellem 5 og 10 år. Den gennemsnitlige levetid bliver derved, afrundet, 8 år.

Tabel 2-2 Driftsbudget i udvalgte år i 2013-priser (opgjort i 1.000 DKK)

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5-30
DRIFTSINDTÆGTER					
Dagsgæster (m. instruktør)	4.000	5.000	6.000	7.000	8.000
Dagsgæster (u. instruktør)	160	200	240	280	320
Indtægter fra institutioner	395	395	395	395	395
Diverse (overskud fra butik, cafe m.v.)	350	438	525	613	700
Driftsindtægter i alt	**4.905**	**6.033**	**7.160**	**8.288**	**9.415**
DRIFTSUDGIFTER					
Faste lønomkostninger	858	1.073	1.287	1.502	1.716
Instruktøromkostninger	600	750	900	1.050	1.200
Energiomkostning	1.596	1.596	1.596	1.596	1.596
Markedsføring & administration	460	460	460	460	460
Øvrig drift og vedligehold	350	385	420	455	490
Driftsudgifter i alt	**3.864**	**4.264**	**4.664**	**5.063**	**5.463**
EBITDA[25]	**1.041**	**1.769**	**2.497**	**3.225**	**3.953**
Afskrivninger	1.940	1.940	1.940	1.940	1.940
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	**-899**	**-171**	**557**	**1.285**	**2.013**

[25] Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat.

3 Samlet økonomi for projektet

Til udregning af projektets samlede økonomi er der lavet følgende generelle antagelser:

- Der er afdragsfrihed i anlægsperioden. Der skal dog betales renter i anlægsperioden.
- Der kan lånes til en realrente på 5 % p.a. og lånet har en løbetid på 30 år.
- Der skal ikke betales renter, på den garanti der stilles i perioder, hvor der er negativ likviditet.
- Det antages at der er gratis kautionering for lån og evt. underskudsgarantier

3.1 Ydelse på lån

På baggrund af anlægsinvesteringen og det opgjorte driftsbudget beregnes den årlige ydelse på lånet. Hvis der ikke skaffes en væsentlig ekstern finansiering (fra f.eks. fonde), vurderes det desuden, at afdragsfrihed de første fem år ikke er realistisk.

For at vurdere konsekvenserne af den eksterne finansiering vil der efter aftale med White Water Viborg blive regnet på følgende tre forskellige scenarier:

1 33,3 mio. kr. i ekstern finansiering (20 mio. kr. i intern finansiering)

2 43,3 mio. kr. i ekstern finansiering (10 mio. kr. i intern finansiering)

3 53,3 mio. kr. i ekstern finansiering (0 mio. kr. i intern finansiering)

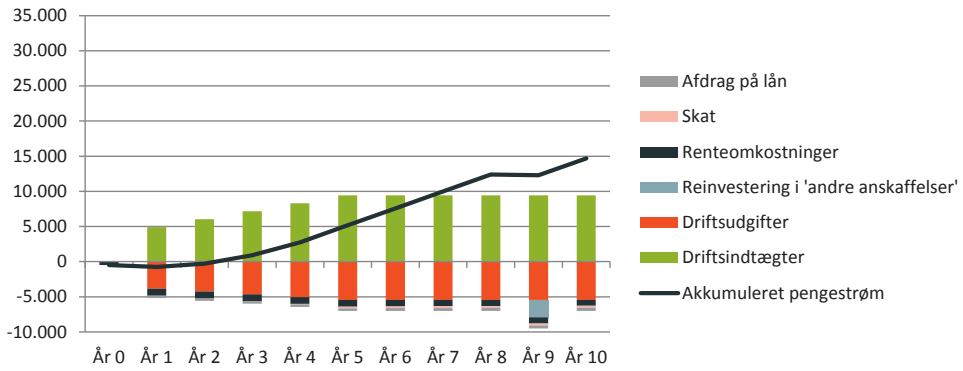
3.3 Pengestrømsopgørelse

I de tre figurer nedenfor er opstillet den forventede pengestrøm i projektets første 10 år. I alle tre scenarier er driftsindtægter, driftsudgifter og reinvesteringer i 'andre anskaffelser' de samme. Forskellen på de tre scenarier er udelukkende renter og afdrag på lån samt den skat, der skal betales af et eventuelt overskud.

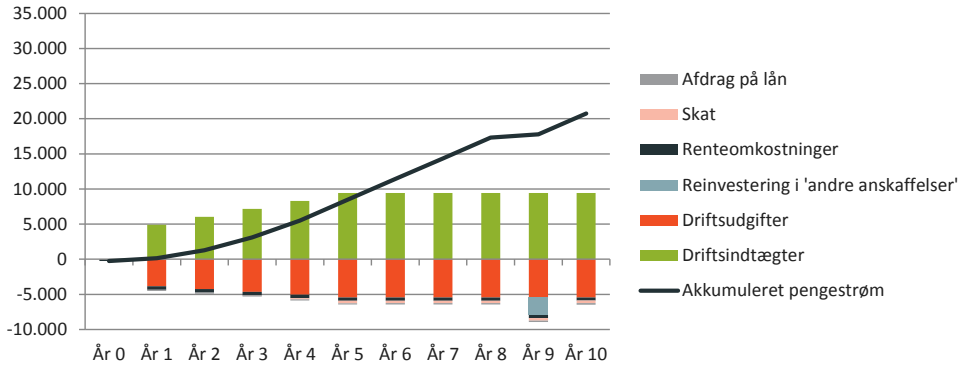
I de tre figurer herunder viser søjlerne de pengestrømme, der er i et givent år. Hvis driftsindtægterne (den grønne søjle) er større end årets omkostninger, vil der være en positiv pengestrøm i det pågældende år. Kurven i figuren viser de akkumulerede pengestrømme i løbet af perioden. De akkumulerede pengestrømme beskriver udviklingen i kassebeholdningen. Hvis der eksempelvis er et underskud på 1 mio. kr. i år 1 og et overskud på 2 mio. kr. i år 2, så vil der være en akkumuleret pengestrøm på +1 mio. kr. i år 2.

3.3.1 Projektets 10 første driftsår

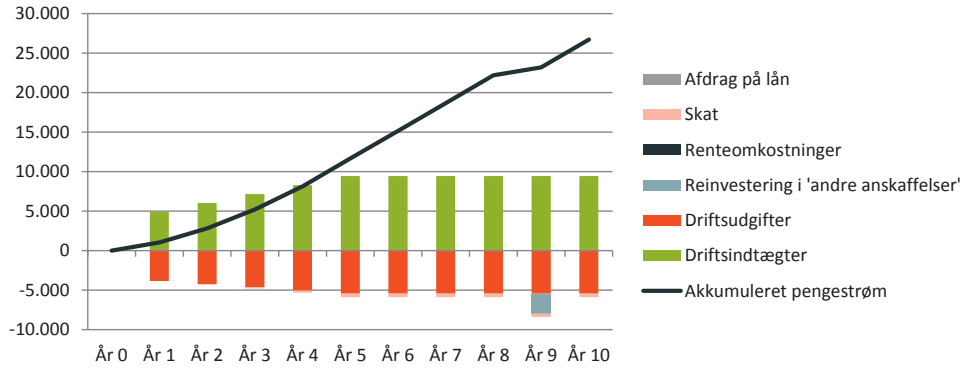
Figur 3-1 Pengestrømme i projektets første 10 driftsår (20 mio. kr. i intern finansiering)



Figur 3-2 Pengestrømme i projektets første 10 driftsår (10 mio. kr. i intern finansiering)



Figur 3-3 Pengestrømme i projektets første 10 driftsår (ingen intern finansiering)



Det fremgår af Figur 3-1, at hvis der er 20 mio. kr. i intern finansiering (31,3 mio. kr. i ekstern finansiering), så vil projektet have en positiv akkumuleret pengestrøm i projektets tredje driftsår. Der vil dog være behov for en underskudsgaranti på 0,8 mio. kr. for at dække underskuddet i de første to driftsår.

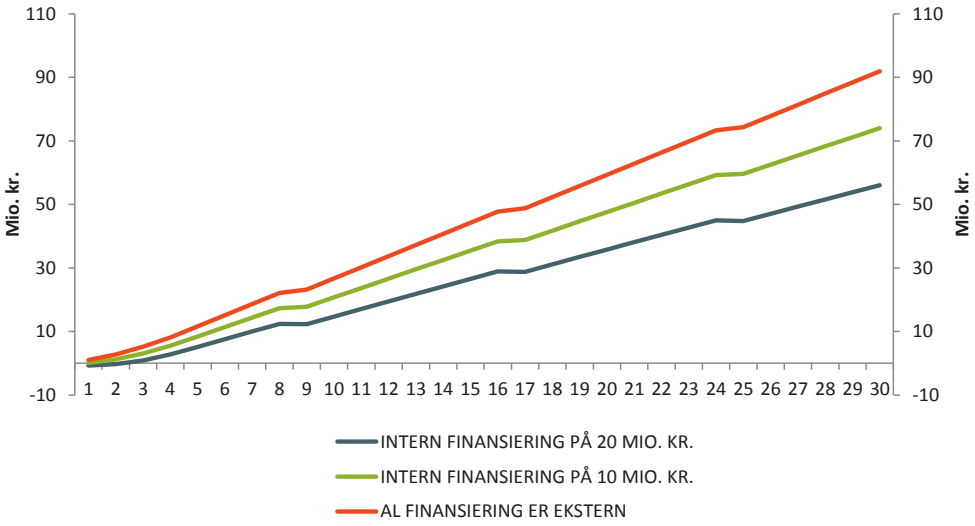
Figur 3-2 og Figur 3-3 viser pengestrømmene for projektets første 10 driftsår, hvis der kan skaffes hhv. 41,3 og 51,3 mio. kr. i ekstern finansiering. Af figurerne fremgår det, at der er behov for underskudsgarantier på hhv. 0,3 og 0,0 mio. kr.

De samlede pengestrømme for de første 20 år kan ses i Bilag B.

3.3.2 Projektets levetid (30 driftsår)

I figuren nedenfor er det illustreret, hvorledes de akkumulerede pengestrømme udvikler sig for de forskellige scenarier. Som det fremgår af figuren vil alle tre scenarier have positive akkumulerede pengestrømme i løbet af anlæggets levetid på 30 år.

Figur 3-4 Akkumulerede pengestrømme i anlæggets levetid på 30 år (opgjort i mio. kr.)



I tabellen herunder er de vigtigste resultater opsummeret:

Tabel 3-1 Driftsbudget i udvalgte år i 2013-priser (opgjort i 1.000 DKK)

	Scenarie 1	Scenarie 2	Scenarie 3
Ekstern finansiering	33,3 mio. kr.	43,3 mio. kr.	53,3 mio. kr.
Intern finansiering	20,0 mio. kr.	10,0 mio. kr.	0,0 mio. kr.
Behov for underskudsgaranti	0,8 mio. kr.	0,3 mio. kr.	0,0 mio. kr.
Samlet behov for eksterne midler	**54,1 mio. kr.**	**53,6 mio. kr.**	**53,3 mio. kr.**
Første år hvor projektet har positive akkumulerede pengestrømme (dvs. en positiv kassebeholdning)	3. driftsår	1. driftsår	1. driftsår

3.4 Rentabilitetsanalyse

På baggrund af de beregnede pengestrømme er det muligt at vurdere rentabiliteten af projektet. I tabellen nedenfor er forskellige nøgletal omkring projektet opstillet:

Tabel 3-2 Rentabilitet af de tre forskellige scenarier

	Scenarie 1	Scenarie 2	Scenarie 3
Ekstern finansiering	33,3 mio. kr.	43,3 mio. kr.	53,3 mio. kr.
Intern finansiering	20,0 mio. kr.	10,0 mio. kr.	0,0 mio. kr.
Projektets pengebeholdning (akkumulerede pengestrømme)			
- Efter 10 år	15 mio. kr.	21 mio. kr.	27 mio. kr.
- Efter 20 år	36 mio. kr.	48 mio. kr.	59 mio. kr.
- Efter 30 år	56 mio. kr.	74 mio. kr.	92 mio. kr.

De overordnede konklusioner for de tre forskellige scenarier er:

› *Scenarie 1: 31,3 mio. kr. i ekstern finansiering*

I dette scenarie er der efter de første 10 driftsår en pengebeholdning på 15mio. kr., mens pengebeholdningen efter 30 år er 56 mio. kr. Det er dog værd at bemærke, at der på grund af underskud i de første år, skal skaffes yderligere 0,8 mio. kr. i underskudsgarantier.

› *Scenarie 2: 41,3 mio. kr. i ekstern finansiering*

Efter de første 10 driftsår, vil der i dette scenarie være en pengebeholdning på 21 mio. kr. Efter 30 år vil pengebeholdningen være 74 mio. kr. Der skal dog skaffes yderligere 0,3 mio. kr. i underskudsgarantier.

› *Scenarie 3: 51,3 mio. kr. i ekstern finansiering*

I dette scenarie er der efter de første 10 driftsår en pengebeholdning på 27 mio. kr., mens pengebeholdningen efter 30 år er 92 mio. kr.

For at illustrere projektets økonomiske bæredygtighed er der i de økonomiske beregninger ikke taget stilling til, hvad driftsoverskuddet skal bruges til. [26] Der er dog en klar forventning om, at en stor del af driftsoverskuddet vil skulle benyttes til reinvesteringer i anlægget. Formålet hermed er at fremtidssikre anlægget, besøgstallet og dermed forventningerne til driften.

Hvis man kigger på projektets økonomi uden fondsmidler, vil projektet ikke få en positiv kassebeholdning i løbet af projektets levetid på 30 år. Desuden vil projektet have behov for 6,8 mio. kr. i underskudsgarantier.

[26] Når fondsstøttede projekter genererer overskud i denne størrelsesorden, er det ikke sandsynligt, at pengene får lov til at blive i projektorganisationens kasse. Der kunne eksempelvis blive stillet krav om, at overskuddet bruges til yderligere investeringer eller direkte tilbagebetaling af støtte.

3.5 Følsomhedsanalyse

I dette afsnit undersøges følsomheden af projektets samlede økonomi, hvis der sker ændringer i enten antallet af dagsgæster (m. instruktør) eller billetprisen for dagsgæster (m. instruktør). Den grundlæggende antagelse i følsomhedsanalysen er, at man ønsker at projektet skal give en årlig forrentning på 5 % over en 30-årig periode for at være rentabelt.

For at vurdere hvor robust konklusionen i rentabilitetsanalysen er, vil der i dette afsnit blive justeret på én forudsætning af gangen:

› *Antallet af dagsgæster (m. instruktør)*

Som det fremgår af tabellen nedenfor, vil projektet med 33,3 mio. kr. i ekstern finansiering (Scenarie 1) være rentabelt, hvis der i år 5 kommer 14.112 dagsgæster (m. instruktør). Hvis man er i stand til at skaffe 53,3 mio. kr. i ekstern kapital (Scenarie 3), vil projektet være rentabelt såfremt der kommer 10.128 gæster i år 5.

› *Billetprisen for dagsgæster (m. instruktør)*

Hvis der er 33,3 mio. kr. i ekstern finansiering (scenarie 1) vil projektet være rentabelt, hvis de 20.000 dagsgæster (m. instruktør) i år 5 betaler en billetpris på 363 kr. Hvis man er i stand til at skaffe 53,3 mio. kr. i ekstern kapital (scenarie 3), vil projektet være rentabelt såfremt de 20.000 dagsgæster (m. instruktør) betaler en billetpris på 269 kr.

Tabel 3-3 Følsomhedsanalyse af rentabiliteten i de tre scenarier

	Scenarie 1	Scenarie 2	Scenarie 3
Antal dagsgæster (m. instruktør) for at projektet giver 5 % i realt afkast (over 30 år)			
- år 1	7.056	6.053	5.064
- år 5	14.112	12.106	10.128
Billetpris for dagsgæster (m. instruktør) for at projektet giver 5 % i realt afkast (over 30 år)			
- Billetpris (kr. inkl. moms)	363	316	269
- Billetpris (kr. ekskl. moms)	290	253	215

4 Samfundsøkonomisk analyse

I denne analyse foretages den samfundsøkonomiske analyse med udgangspunkt i Viborg Kommune. Den samfundsøkonomiske gevinst ved dette projekt vil udelukkende stamme fra gæster til White Water Viborg anlægget, som kommer alene som følge af WWV anlægget. Med andre ord skal gæsterne kun tælles med, hvis følgende kriterium er opfyldt:

Hvis ikke White Water Viborg anlægget var i Viborg Kommune, så var pengene brugt i en anden kommune end Viborg Kommune.

4.1 Opdeling af gæster

For at tage højde for forskelligt dagsforbrug af de forskellige typer gæster og medlemmer skal de deles op i nogle kategorier. Idet opdelingen er forbundet med stor usikkerhed, er det valgt, at benytte intervaller i stedet for estimater af specifikke andele. Opdelingen er sket på baggrund af følgende antagelser:

- *Dagsgæster (u. instruktør)*

  Det antages som udgangspunkt at 0-20 % af dagsgæsterne (u. instruktør) ikke opfylder ovenstående kriterium, idet de er/ville have været medlem af en anden lignende forening i Viborg. Deres aktivitet genererer således ikke ekstra omsætning i Viborg Kommune.

  De resterende 80-100 % af dagsgæsterne (u. instruktør) forventes at generere ekstra omsætning i kraft af deres billetkøb.

- *Dagsgæster (m. instruktør)*

  Det antages at 5-35 % af dagsgæsterne (m. instruktør) ikke opfylder kriteriet. Denne gruppe af gæster er således gæster som ville have brugt pengene på noget andet i Viborg Kommune (f.eks. en tur i gokart i Viborg Motor Klub), hvis ikke de havde brugt pengene på White Water Viborg. Den omsætning, disse gæster genererer, skal således ikke medtages i den samfundsøkonomiske analyse.

Det antages at 62-90 % af dagsgæsterne (m. instruktør) vil være danske endagsbesøgende, som ellers ville have brugt deres penge et andet sted end i Viborg Kommune. Udover betaling af billetpris, antages disse personer at have et gennemsnitligt dagsforbrug på 292 kr., som de bruger til andre ting i Viborg Kommune.

De resterende 3-5 % af dagsgæsterne (m. instruktør) antages at være udlændinge. En udlænding på endagsbesøg har ifølge SportEventDenmark et dagsforbrug (i 2009 priser) på 380 kr. I denne rapport er det vurderet, at denne gruppe har et dagsforbrug på 411 kr.

De opgjorte dagsforbrug er baseret på tal fra SporteventDanmark, der er fremskrevet til 2013-priser med forbrugerprisindekset.

4.2 Multiplikatorer

I denne rapport er der anvendt multiplikatorer fra SportEventDanmark til at beregne de samfundsøkonomiske effekter for værtskommunen Viborg.

Til at beregne de samfundsøkonomiske effekter benytter SportEventDanmark sig af multiplikatorer. En multiplikator beskriver, de afledte effekter af en million kr. i turismeforbrug. Ifølge SportEventDanmark er de afledte effekter af en krones turismeforbrug følgende:

- 0,23 øre i skatteprovenue[27] til værtskommunen
- 0,03 øre i værditilvækst[28] til værtskommunen

Derudover skabes der 0,97 årsværk i Viborg Kommune for hver gang, der er et turismeforbrug på 1 mio. kr.

4.3 Beregning af samfundsmæssige effekter

På baggrund af opdelingen af gæster i forskellige kategorier, estimater af gæsternes døgnforbrug og multiplikatorerne er der i tabellen nedenfor opstillet de samfundsøkonomiske effekter for værtskommunen Viborg[29].

Som det fremgår af tabellen, er der i det første år af projektets levetid et skatteprovenu på 1-2 mio. kr. Derudover er der en afledt beskæftigelseseffekt på 5-8 års-

[27] Svarende til offentligt provenu der skabes i værtskommunen (moms og afgifter, selskabsskatter, statslige indkomstskatter og kommunal indkomstskat til værtskommunen mv.).
[28] Den bruttoværditilvækst, som det begivenhedsskabte deltagerforbrug skaber direkte i både forbrugs- (værts-) kommunen og via indirekte og inducerede effekter i andre dele af landet. Bruttoværditilvæksten betegner restbeløbet til aflønning af variable omkostninger, herunder arbejdskraft og er omtrent ækvivalent til bruttonationalproduktsbegrebet.
[29] Der opnås kun en positiv national netto-effekt ved udenlandsk tilført omsætning. Dansk omsætning skaber positive effekter i værtskommunen, som udlignes af tilsvarende negative effekter i resten af landet, hvormed netto-effekten er nul.

værk. I løbet af projektets levetid stiger omsætningen og dermed også de afledte effekter.

I år 5, hvor det er estimeret, at der vil være 20.000 endagsgæster, vil skatteprovenuet således være steget til 2-4 mio. kr. og den afledte beskæftigelseseffekt vil være på 10-15 årsværk.

Samlet set vil projektet i løbet af anlæggets 30 årige levetid skabe 295-435 årsværk og et ekstra skatteprovenu til Viborg Kommune på 70-105 mio. kr.

Tabel 4-1 De samfundsøkonomiske effekter i værtskommunen (i 2013 kr.)

	Effekt i:		Effekter i hele projektets levetid (30 år)
	År 1	År 5	
Provenu (mio. kr.)	1 - 2	2 - 4	70 - 105
Værditilvækst (mio. kr.)	0,2	0,3 - 0,5	9 - 13
Beskæftigelseseffekt (årsværk)	5 - 8	10 - 15	295 - 435

4.3.1 Øvrige positive effekter for lokalsamfundet

Udover de samfundsøkonomiske effekter beskrevet ovenfor, må der forventes at være en række øvrige forhold, som vil have positive effekter for lokalsamfundet. To af disse forhold er relateret til hhv. turisme og skole- og foreningsliv.

Turisme

Brugerne af et white water anlæg i Viborg må, baseret på erfaringer fra udlandet, forventes i høj grad at bestå af turister, herunder endagsbesøgende.

Det forventes ikke, at anlægget i sig selv kan tiltrække et betydeligt omfang af ekstra overnattende turister til området, men det kan forventes at sportsudøvere, der kommer langvejs fra, i mindre omfang vil have behov for overnatning nær anlægget. Sportsudøvere inden for rafting og foskajak er vant til, at der til træningssamlinger m.v. er mulighed for billig overnatning. For den mindre gruppe af sportsudøverne, som kommer langvejs fra, vil campingpladsen i Viborg give mulighed for relativt billige overnatningsmuligheder, alternativt kan man forestille sig, at Gymnastik og Idrætshøjskolen ved Viborg kunne stille lokaler billigt til rådighed. Således er der mulighed for at der kan skabes positive effekter for campingpladsen.

VisitViborg, som er turistfremmeorganisationen i Viborg Kommune, har en vision om at Viborg-egnen, gennem udvikling af nye oplevelser og effektiv kommunikation, skal blive en af de bedst kendte destinationer i Nordeuropa inden for temaerne historie, natur og aktiv. Frem mod 2015 vil der blive sat særligt fokus på produktudviklingstiltagene: Hærvejen, Gudenåen, Karup Lufthavn – pakketilbud, Cykel- og vandre turisme, Action ferie og Pakketilbud med bookingsystem. En white water bane i Viborg vil således matche VisitViborgs fokus på aktiv ferie (Action ferie), mens eksisterende tilbud inden for kano-, ro-og kajaksporten matcher en mål-

gruppe af aktive friluftsmennesker, som ønsker aktive oplevelser i naturen. En white water bane i Viborg kan således indgå som en del at det samlede oplevelsestilbud, der tilbydes gæster i Viborg Kommune.

Skole- og foreningsliv

I Viborg Kommune er der en række skoler og uddannelsesinstitutioner, som i større eller mindre omfang kunne tænkes at gøre brug af anlægget. Lejeomfanget hos skolerne og uddannelsesinstitutionerne må forventes at afhænge af en lang række parametre. Et af parametrene er prisen for anvendelse af banen, herunder f.eks. pris for baneleje, instruktørudgifter, transportudgifter fra skolen til anlægget m.v. Et anden parameter er begrænsninger ift. kapacitet og banetilgængelighed - alt efter det endelige valg af organisering og åbningsstruktur for anlægget. Endelig vil omfanget af elever, der interesserer sig for sporten, og omfanget af organiseret foreningsliv tilknyttet sportsgrene[30], som gør brug af anlægget, spille ind. Sidstnævnte er særligt relevant i relation til Sports Academy Viborg, som er åben overfor at etablere nye sportslinjer inden for særligt nichesportsgrene, men hvor træningsaktiviteterne drives af eksterne foreninger/klubber.

Udover aktiviteter i undervisningsmæssig sammenhæng indgår elevgrundlaget på samme vis som den øvrige lokale befolkning, som en del af brugergrundlaget for banen uden for skoletiden, herunder både som enkeltpersoner, som del af foreningslivet og i relation til særlige events.

Et anlæg vil således kunne skabe mulighed for nye tilbud, som del af skolernes idrætsundervisning og øvrige tilbud, og samtidig give skolerne nye muligheder for at skabe oplevelser for deres elever.

[30] Dette må forventes at blive påvirket af muligheden for kommunalt tilskud/refusion af udgifter

Bilag A Interviewpersoner

I forbindelse med udarbejdelsen af business casen er der gennemført telefoniske interviews med følgende aktører:

- Dansk Surf & Rafting Forbund, formand, Jakob Færch
- Dansk Kano og Kajakforbund, formand , Ole Tikjøb
- Viborg Kajakklub, formand, Jesper Deichmann
- Mercantec, adm. dir., Kirsten Holmgaard
- Sports Academy Viborg og Viborg Håndbold Klub, direktør, Peter Cassøe
- Cold Hawaii PWA World Cup, initiativtager, Rasmus Johnsen
- Kanupark am Markkleeberger See, Herr Christoph Kirsten

Bilag B Pengestrømsopgørelser de første 20 driftsår

Intern finansiering på 20 mio. kr.

	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6	År 7	År 8	År 9	År 10	År 11	År 12	År 13	År 14	År 15	År 16	År 17	År 18	År 19	År 20
Driftsindtægter	0	4.905	6.033	7.160	8.288	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415
Driftsudgifter	0	-3.864	-4.264	-4.664	-5.063	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463
Reinvestering i 'andre anskaffelser'	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0
Renteomkostninger	-500	-1.000	-985	-969	-953	-935	-917	-898	-877	-856	-834	-811	-786	-760	-733	-705	-675	-644	-611	-577	-540
Skat	0	0	0	0	-73	-237	-241	-245	-250	-254	-259	-264	-270	-276	-281	-288	-294	-301	-308	-316	-324
Afdrag på lån	0	-301	-316	-332	-348	-366	-384	-403	-424	-445	-467	-490	-515	-541	-568	-596	-626	-657	-690	-724	-761
Pengestrøm i perioden	-500	-260	468	1.196	1.851	2.415	2.410	2.406	2.402	-95	2.392	2.387	2.382	2.376	2.370	2.364	2.357	-141	2.343	2.336	2.328
Akkumuleret pengestrøm	-500	-760	-293	903	2.754	5.168	7.579	9.985	12.387	12.292	14.684	17.071	19.453	21.829	24.199	26.563	28.921	28.779	31.122	33.458	35.786

Intern finansiering på 10 mio. kr.

	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6	År 7	År 8	År 9	År 10	År 11	År 12	År 13	År 14	År 15	År 16	År 17	År 18	År 19	År 20
Driftsindtægter	0	4.905	6.033	7.160	8.288	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415
Driftsudgifter	0	-3.864	-4.264	-4.664	-5.063	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463
Reinvestering i 'andre anskaffelser'	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0
Renteomkostninger	-250	-500	-492	-485	-476	-468	-458	-449	-439	-428	-417	-405	-393	-380	-367	-353	-338	-322	-306	-288	-270
Skat	0	0	0	-16	-178	-340	-342	-344	-346	-349	-351	-354	-356	-359	-362	-365	-369	-372	-376	-379	-383
Afdrag på lån	0	-151	-158	-166	-174	-183	-192	-202	-212	-222	-233	-245	-257	-270	-284	-298	-313	-329	-345	-362	-380
Pengestrøm i perioden	-250	390	1.118	1.830	2.396	2.962	2.960	2.958	2.956	462	2.951	2.948	2.946	2.943	2.940	2.937	2.934	438	2.927	2.923	2.919
Akkumuleret pengestrøm	-250	140	1.258	3.089	5.485	8.447	11.407	14.365	17.321	17.783	20.734	23.682	26.628	29.571	32.511	35.448	38.381	38.820	41.746	44.669	47.588

Intern finansiering på 0 mio. kr.

	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6	År 7	År 8	År 9	År 10	År 11	År 12	År 13	År 14	År 15	År 16	År 17	År 18	År 19	År 20
Driftsindtægter	0	4.905	6.033	7.160	8.288	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415	9.415
Driftsudgifter	0	-3.864	-4.264	-4.664	-5.063	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463	-5.463
Reinvestering i 'andre anskaffelser'	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0	0	0	0	0	-2.492	0	0	0
Renteomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skat	0	0	0	-122	-283	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443	-443
Afdrag på lån	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pengestrøm i perioden	0	1.041	1.769	2.374	2.942	3.510	3.510	3.510	3.510	1.018	3.510	3.510	3.510	3.510	3.510	3.510	3.510	1.018	3.510	3.510	3.510
Akkumuleret pengestrøm	0	1.041	2.809	5.184	8.126	11.635	15.145	18.655	22.165	23.183	26.693	30.202	33.712	37.222	40.732	44.242	47.752	48.770	52.279	55.789	59.299