

Bilag 2

Fra Borgmesterens Afdeling

Dato 22-08-2025

Forudsætninger i forslag til budget 2026-2029

I dette bilag gennemgås forudsætningerne for budgettet.

Bilaget tager afsæt i indstillingens tabel 2, der viser den økonomiske situation. Endvidere er det beskrevet, hvordan de budgetterede serviceudgifter udvikler sig.

Beskrivelserne af den økonomiske udvikling i budgetforslaget for 2026-2029 sker i dette bilag ved at sammenligne med det vedtagne budget for 2025. Det vil sige, at fokus er på den økonomiske udvikling hen over årene i perioden 2025-2029.

Der henvises til bilag 3 for en beskrivelse af ændringerne i de enkelte år 2026-2029 i forhold til det, der var indeholdt i budgettet for 2025-2025. Fokus i bilag 3 er således de ændringer, der er sket i de enkelte år, siden byrådet sidste gang blev forelagt økonomien i budgettet.

1. Budgetforudsætninger

I dette afsnit er beskrevet de nye forudsætninger, der ligger til grund for nøgletallene i forslag til budget 2026.

I nøgletallene indgår det korrigerede budget for 2025. Korrigeret budget for 2025 er det vedtagne budget for 2025 ajourført med de tillægsbevillinger, der er magistratsgodkendt ultimo juni 2025. Endvidere er der korrigeret for konsekvenser af regnskab 2024.

Videreførelse af sociale investeringer

Sociale investeringer kan bruges til at afprøve nye indsatser og metoder, og den løbende opfølgning på socialfaglig og

økonomisk effekt gør det muligt at anvise konkret finansiering til videreførelse, hvis de er succesfulde. Rådet for Sociale Investeringer har bl.a. investeret i 4 projekter, som har finansieringsudløb i 2025 eller 2026. På baggrund af, at projekterne er virkningsfulde, og fordi den løbende opfølgning på projekterne gør det muligt at anvise fuld finansiering til at videreføre dem, er projekterne UngiFokus og Hjem, Job og Helhed indarbejdet i Magistratens budgetforslag 2026.

UngiFokus er herudover skaleret. Projekterne Havnen og Lær for Livet er ligeledes socialfagligt gode projekter, men vurderes ikke i sig selv at kunne finansiere en videreførelse. De fremsendes derfor, så de kan indgå i budgetdrøftelserne.

Der henvises til bilag 11 for en beskrivelse af de sociale investeringer, der allerede er indarbejdet og permanentgjort i Magistratens budgetforslag og bilag 12 for de sociale investeringer, der kræver finansiering fra råderummet for at kunne videreføres.

Investeringsmodeller

Der er indarbejdet nye investeringsmodeller på beskæftigelsesområdet med en samlet investering på 10,7 mio. kr. om året. Investeringerne finansieres af tilsvarende besparelser på forsørgelsesydelse. Investeringerne vedrører dagpenge- og sygedagpengeområdet samt integrationsområdet, hvor en opnormering af IGU-uddannelsen – bl.a. i lyset af de mange ukrainske flygtninge - forventes at kunne bidrage med flere hænder til de kommunale velfærdsområder.

Der henvises til baggrundsmateriale med beskrivelse af investeringsmodellerne.

Sundhedsreform

Sundhedsreformen indebærer fra 2027 en ny organisation om sundhedsområdet, der skal styrke kvaliteten af sundhedstilbud og bringe sundhedstilbud tættere på borgerne. Kommunerne skal som følge heraf bl.a. aflevere opgaver for 4,2 mia. kr. til de nye sundhedsråd, ligesom ordningen med den kommunale medfinansiering af sundhedsvæsenet bortfalder. Lovgivningen på området er

endnu ikke på plads, men der er i budgetforslaget indarbejdet et tab på 45 mio. kr. årligt fra 2027 som følge af reformen og den aftalte overgangsordning, der vil gælde, indtil en ny udligningsreform er på plads. Det er indarbejdet, at Sundhed og Omsorg finansierer halvdelen af tabet.

Der henvises til bilag 9, hvor Sundhed og Omsorg har udfoldet reformens intentioner og proces.

Beskæftigelsesreform

Beskæftigelsesreformen giver kommunerne en ny ramme at lave beskæftigelsesindsats inden for. Samtidig skal der ske store besparelser. Lovgivningen omkring reformen er endnu ikke vedtaget, men de forventede besparelser som følge af reformen er indarbejdet i budgetforslaget, svarende til besparelser på 49 mio. kr. i 2026, 106 mio. kr. i 2027, 128 mio. kr. i 2028 og 134 mio. kr. i 2029. En mindre del af besparelserne vedrører de ikke-decentraliserede områder.

Der henvises til bilag 10, hvor Sociale Forhold og Beskæftigelse har udfoldet reformens intentioner og proces.

Midtvejsregulering 2025

Som en del af Økonomiaftalen for 2026 har regeringen og KL aftalt en midtvejsregulering af bloktilskuddet for 2025 på i alt -4,0 mia. kr. Midtvejsreguleringen vedrører dels en revurdering af pris- og lønudviklingen (-936 mio. kr.), dels en vurdering af overførselsskønnet, som medfører en regulering på -3,0 mia. kr. Omsat til økonomien i Aarhus angår midtvejsreguleringen i alt -245 kr. kr., fordelt på pris og løn med -58 mio. kr. og overførsler med -187 mio. kr.

En umiddelbar vurdering af midtvejsreguleringen indikerer, at ingen af de to reguleringer kan indfries fuldt ud i Aarhus. På den baggrund er der i budgettets nøgletal indarbejdet en forudsætning om et tab på 100 mio. kr. i 2025 på midtvejsreguleringen. I forventet regnskab 2025 vil midtvejsreguleringen blive vurderet nærmere.

Særligt dyre enkeltsager

Med kommunalreformen i 2007 fik kommunerne det fulde finansieringsansvar på det sociale område. For at sikre kommunerne mod meget store udgifter i særligt dyre

enkeltsager, blev der indført en central refusionsordning. Herved betaler staten en andel af de dyre sager. Jo dyrere en socialsag er, jo højere er refusionen. Som følge af den generelle udgiftsvækst på landsplan på det sociale område, der bl.a. er drevet af flere komplekse socialsager, er indtægterne fra den centrale refusionsordning løbende vokset, både i Aarhus og på landsplan – en udvikling, der dog har taget særligt fart fra 2022 efter en refusionsomlægning.

For at kommunerne ikke både får refusion og bloktilskud til finansiering af udgifterne på socialområdet, trækker staten de samlede refusionsindtægter ud af kommunernes bloktilskud. Herved mindskes det økonomiske råderum. I Aarhus er refusionsindtægterne næsten steget med samme hastighed som på landsplan. Refusionsindtægterne indgår direkte i Sociale Forhold og Beskæftigelses budget og bidrager herved til at mindske det synlige, strukturelle udgiftspres.

I budget 2026 er området håndteret ved at indarbejde mer-refusionsindtægter i Sociale Forhold og Beskæftigelse på ca. 10 mio. kr. samt en tilsvarende stigning i serviceudgifterne, så nettoudgifterne er 0. Herved budgetteres refusionsindtægterne i 2026 på niveau med refusionsindtægterne i regnskab 2024. Samtidig er bloktilskuddet reguleret med -71 mio. kr. i 2026 som følge af væksten i refusionsindtægterne på landsplan fra 2023 til 2024. I overslagsårene følges KL's skatte- og tilskudsmodel, hvor der er antaget en fortsat vækst i refusionsindtægterne og derved også et stigende tab. I hele budgetperioden 2026-2029 er der på den baggrund indarbejdet mindreindtægter i Aarhus på i alt 391 mio. kr.

Reservation af fællesbidrag

I overensstemmelse med den nye Økonomiske Politik er Fællesbidraget fra dette og sidste års budget afsat på reserven med 63 mio. kr. i 2028 og 126 mio. kr. i 2029. Jf. den økonomiske politik udmøntes årligt et niveau af det reserverede fællesbidrag fra og med budget 2028. Herved opnås der parallelitet mellem bidrag og udmøntning af Fællesbidraget.

Administrative besparelser

Aarhus Kommune fortsætter de løbende administrative besparelser, som blev besluttet i budget 2024. Det betyder, at der med budget 2026 gennemføres administrative besparelser svarende til 18 mio. kr. årligt yderligere. Besparelserne sker som led i at nå årlige administrative besparelser på 100 mio. kr. i 2027 og 150 mio. kr. i 2030.

Forventningen er, at regeringen i de kommende år vil øge ambitionerne om at nedbringe kommunernes administration. Det skal ses i lyset af regeringens udmeldinger ifm. de flerårige statslige arbejdsprogrammer, AI-taskforce samt meldingerne i aftalen om kommunernes økonomi for 2026. Aarhus Kommune har fortsat et højt og stigende niveau af udgifter til administration. Forud for budget 2027 igangsættes derfor analyser, der skal præsentere potentialer for administrationsbesparelser og mere effektiv drift på tværgående administrative områder samt udvalgte driftsområder.

Byudviklingsreserve

I forbindelse med opgørelsen af korrektion i måltallet for den finansielle egenkapital for byudviklingsprojekterne, er der sket en justering af tidligere års korrektioner. På den baggrund optages der en mindreindtægtsreserve på 70 mio. kr. til imødegåelse af senere mindreindtægter.

Budgetmodeller

Konsekvenserne af budgetmodeller er indarbejdet som en del af budgetforslaget. Der findes budgetmodeller på socialområdet, ældreområdet og børn- og ungeområdet. Endvidere er der budgetmodeller på afledt drift af nye veje samt hjælpemidler.

Disse modeller ændres som følge af den seneste befolkningsprognose samt ændringer i efterspørgselsprocenter med mere. Konsekvenserne af budgetmodellerne fremgår af tabel 1.

Tabel 1. Udgifter som følger af budgetmodeller

- 1.000 kr. -	B2026	BO2027	BO2028	BO2029
Børn og Unge	90.681	139.321	203.845	293.901
Ældreområdet	72.605	134.184	197.644	260.176

Socialområdet	54.254	85.533	118.618	155.822
Hjælpemidler	6.446	13.031	20.389	27.842
Vejområdet	1.083	3.037	4.992	6.946
I alt	225.069	375.106	545.487	744.686

På de områder, som er omfattet af budgetmodellerne, er der i 2026 - set i forhold til budget 2025 - merudgifter på 225 mio. kr. stigende til merudgifter på 745 mio. kr. i 2029.

Budget for kommunal medfinansiering i 2026

Det kommunale budget for medfinansieringen af sundhedsvæsenet er som i de senere år fastlåst, og dermed uændret i forhold til budget 2025. Der forventes at ske ændringer på området fra 2027 i forbindelse med det kommende udspil fra regeringen om en ændret sundhedsstruktur.

1. 1. Analyser og emner der ikke påvirker nøgletallene

Her beskrives emner, der ikke påvirker de økonomiske nøgletal i budgetforslaget, men som på sigt kan få økonomisk betydning. Der er fremsendt en række analyser fra magistratsafdelingerne. Alle analyser er vedlagt som baggrundsmateriale og beskrives kort i nedenstående.

Fremtidssikring af ældreplejen

I en årrække har der været en bekymring for, at den sunde aldring i befolkningen ikke blev fanget rigtigt op af budgetmodellen på ældreområdet. Det hænger blandt andet sammen med, at levetiden i 2020'erne ikke vokser så hurtigt som tilfældet var i 00'erne. Byrådet vedtog ved budget 2025, at der skulle udarbejdes en ny budgetmodel, der ændrer måden, hvorpå sund aldring indarbejdes i budgetmodellen. Samtidigt har Byrådet både ved Budget 2021 og ved Budget 2025 afsat midler, der muliggør en reduktion af sund aldrings-elementet i budgetmodellen på ældreområdet.

Med indførelsen af den nye model, der bygger på nye analyser af forbruget af pleje og sundhedsydelser for alle ældre i Aarhus, kan der indføres en budgetmodel, der sikrer serviceniveauet også i de kommende år, hvor antallet af 80+ årige vokser meget og hvor plejebehovet dermed også vokser. Samtidigt sikrer modellen, at sund aldring kun indarbejdes i det omfang, der rent faktisk er tale om sund

aldring, ligesom graden af sund aldring vil blive analyseret med passende intervaller.

Med den nye model er der med andre ord tale om et væsentligt skridt i retning af at sikre velfærden på ældreområdet, og der er tale om et løft af økonomien på ældreområdet med 28 mio. kr. årligt fra 2027 og frem og dermed ca. 85 mio. kr. i 2029. Dette løft udgør summen af de to forbedringer, der blev vedtaget i Budget 2021 og Budget 2025 og som nu indarbejdes i budgetmodellen på området. Analysen er beskrevet i bilag 8 og vedlagt i sin fulde længde i baggrundsmaterialet.

Det specialiserede socialområde

Aarhus skal være en god by for alle. En by, hvor alle trives. Stadig flere aarhusianere har dog brug for specialiseret hjælp. Flere lever med alvorlige psykiske lidelser eller handicap. Og flere børn og unge har så store vanskeligheder, at det påvirker deres skolegang, arbejdsliv og relationer til familie og venner. Dette har betydet, at det specialiserede socialområde gennem en årrække har været og fortsat er økonomisk udfordret. I forlængelse af budget 2025 har Sociale Forhold og Beskæftigelse sammen med Børn og Unge samt Borgmesterens Afdeling udarbejdet analyse, som beskriver omfanget af de økonomiske udfordringer og de fremadrettede løsningsmuligheder, der tegner sig i forhold til at sikre langsigtet strukturel balance på det specialiserede socialområde herunder tilførsel af nye midler. Analysen, der er vedlagt i baggrundsmaterialet, peger på, at det særligt er fire områder, som er økonomisk udfordrede. Det drejer sig om 1) køb af tilbud til børn, unge og voksne, 2) tabt arbejdsfortjeneste, 3) Særligt Tilrettelagt Ungdomsuddannelse samt 4) hjemløseområdet.

Analyse ny budgetmodel på specialundervisningsområdet

Byrådet vedtog ved budget 2026, at der skulle udarbejdes en analyse af mulighederne for at indføre en budgetmodel på området for specialundervisning, der betyder, at stigende segregeringsgrad på landsplan vil betyde, at budgetmodellen udløser flere midler til specialundervisning i Aarhus Kommune. Analysen er beskrevet i bilag 7 og vedlagt i baggrundsmaterialet og muliggør dermed en stillingtagen til en sådan budgetmodel ved årets budgetforhandlinger. De

forbundne merudgifter ved de beskrevne modeller er ikke indarbejdet i budgetforslaget, men fremgår af bilag 7.

2. Resultatopgørelsen

De præsenterede tal i den resterende del af dette bilag er fortrinsvis på baggrund af tabel 2. Tabellen viser den økonomiske situation med de forudsætninger herunder de tiltag, der er beskrevet i indstillingen om budgetforslaget for 2026-2029.

Tabel 2. Resultatoppgørelse. Overskud og finansiell egenkapital 2024-2029

	R2024	B2025	KB2025	B2026	BO2027	BO2028	BO2029
	- mio. kr. / løbende priser -						
Skattefinansierede nettoudgifter							
Drift, ekskl. "hvile i sig selv" virksomheder (2026-priser)	25.861	26.676	26.379	26.871	26.593	26.969	26.998
Pris- og lønstigninger	-1.649	-802	-793	0	745	1.531	2.332
Renter	-95	-85	-103	-55	-20	-21	-18
Finansielle tilskud	61	285	368	362	588	250	185
Skattefinansierede driftsudgifter i alt	24.177	26.074	25.851	27.178	27.906	28.729	29.498
Nettodriftsindtægter:							
Tilskud og udligning	3.269	3.356	3.356	4.460	3.559	3.450	3.483
Skatter	22.213	23.835	23.835	23.143	25.066	26.451	27.531
Drifts indtægter i alt	25.482	27.191	27.191	27.602	28.625	29.901	31.014
Resultat (overskud) vedr. de skattefinansierede driftsområder i alt*	1.304	1.117	1.340	424	719	1.172	1.517
Skattefinansierede nettoanlægsudgifter							
Anlæg, ekskl. takstfinansierede områder (2026-priser)	458	874	1.976	775	579	478	2.052
Pris- og lønstigninger	-20	-18	-41	0	13	21	138
De skattefinansierede anlægsområder i alt	437	856	1.935	775	592	499	2.190
Resultat (overskud) vedr. de skattefinansierede områder i alt*							
	867	261	-595	-351	127	672	-673
Finansiering							
Ændringer i mellemværende med takstfinansierede områder (2025-priser)	13	8	-4	20	8	18	11
Nettodriftsoverskud vedr. ældreboliger (2026-priser)	-3	-29	-14	-6	-37	-47	-53
Anlægsudg. til ældreboliger (90%) (2026-priser)**	0	97	74	98	57	0	0
Pris- og lønstigninger	-1	-1	-1	0	0	-2	-4
Balanceforskydninger	-433	-12	286	-47	-55	-61	-61
Ændringer i den langfristede gæld	-152	168	168	297	244	234	223
Ændringer i kassebeholdning	1.443	31	-1.103	-711	-89	530	-789
Finansiell egenkapital***	-4.237	-3.976	-4.832	-5.183	-5.056	-4.383	-5.057

*Minus angiver et underskud

**De resterende 10 % er en skattefinansieret anlægsudgift.

***En negativ finansiell egenkapital angives med et minus. Den finansielle egenkapital består af kassebeholdningen plus langfristede tilgodehavender fratrukket den skattefinansierede lang- og kortfristede gæld.

For at gøre udviklingen i årene 2026-2029 så realistisk som muligt er den finansielle egenkapital i disse år opgjort på baggrund af det korrigerede budget for 2025. KB 2025 er baseret på tillægsbevillinger primo juni 2025, herunder de bevillinger, der er tiltrådt ved regnskabsafleggelsen for 2024.

3. Skattefinansierede driftsudgifter

De skattefinansierede driftsudgifter, som fremgår af tabel 2, er inden disponering af råderummet på 26.871 mio. kr. i 2026. I 2027 falder driftsudgifterne med 277 mio. kr. Faldet skyldes fortrinsvis forskydninger vedr. aftalen om selvbudgetteringsgevinsten fra budget 2024 der fremrykker driftsudgifter fra 2027 til 2026. Herudover forklares de højere driftsudgifter i 2026 set ift. 2028 af forbrug af decentral opsparing i 2026 samt udviklingen i overførselsudgifterne i budgetperioden.

I 2028 og 2029 er driftsudgifterne hhv. 98 mio. kr. og 128 mio. kr. højere end i 2026. Årsagen til stigningen i overslagsårene skal bl.a. findes i væksten i budgetmodellerne. I modsat retning trækker, at magistratsafdelingernes budgetterede forbrug af opsparing, er mindre i overslagsårene end i 2026. I korrigeret budget 2025 er indregnet en renteeffekt af, at råderummet forventes forbrugt i budgetforhandlingerne.

3.1. Rammen for serviceudgifterne i budget 2026

I lighed med tidligere år blev der i årets økonomiaftale mellem KL og regeringen aftalt en maksimal ramme for kommunernes samlede udgifter på serviceområderne i 2026.

Rammen for serviceudgifterne i 2026 for Aarhus Kommune fremgår af tabel 3, og er opgjort til 18.729 mio. kr. Af tabel 3 fremgår ligeledes de budgetterede serviceudgifter i budgetforslaget for 2026-2029 efter indarbejdelse forudsætningerne i budgetindstillingen.

Tabel 3. Serviceudgifter i 2026 - 2029

Mio. kr. 2026-priser	B 2026	BO 2027	BO 2028	BO 2029
Ramme for serviceudgifter	18.729			
Serviceudgifter i budgetforslaget	18.547	18.332	18.632	18.556
Ledig vækstramme	182			

Serviceudgifterne i 2026 er 182 mio. kr. mindre end servicerammen. Hvis råderummet på 257 mio. kr. i den videre budgetlægning prioriteres i 2026, vil serviceudgifterne være 75 mio. kr. over servicerammen. I givet fald vil det

betyde, at Aarhus kommune vil overskride den aftalte vækstramme i 2026.

Hvis Aarhus Kommune overskrider sin serviceramme og hvis det i serviceudgifterne i kommunerne under et overskrider den samlede servicerammen, kan det indebære en sanktion. I givet fald kan der inden det vedtages endeligt, blive behov for tilpasninger for at undgå sanktioner.

Rammen for serviceudgifterne i overslagsårene er endnu ukendt.

3.2 Skattefinansierede overførselsudgifter

I Økonomiaftalen for 2026 er der på landsplan skønnet et niveau for overførsler (primært forsørgelsesudgifter som førtidspension, dagpenge, kontanthjælp, sygedagpenge m.v.) på 114,7 mia. kr. i 2026.

Med overførselsskønnet for 2026 forventes der en stigning i overførselsudgifterne på 5,0 mia. kr. fra 2024 til 2026 svarende til ca. 320 mio. kr. for Aarhus. De samlede overførsler bliver midtvejsvurderet i 2026 og endeligt opgjort i 2027 i forbindelse med regnskabet for 2026, hvor der sker en efterregulering via budgetgarantien.

I Aarhus laver magistratsafdelingerne deres eget skøn for overførselsudgifterne, og hvis disse afviger fra skønnet på landsplan, indarbejdes en korrektion af de indtægter, som er beregnet via KL's skatte- og tilskudsmodel. Dette sikrer parallelitet mellem udgifter og indtægter.

De samlede udgifter til offentlig forsørgelse m.v. i Aarhus forventes på den baggrund at stige med 151 mio. kr. fra 2025 til 2026. Der forventes stigende udgifter til overførsler i hele budgetperioden, hvilket fortrinsvist skyldes, at der forventes flere offentligt forsørgede som følge af den generelle befolkningsudvikling. I modsat retning trækker det dog, at budgetforslaget indeholder massive besparelser på beskæftigelsesindsatsen som følge af beskæftigelsesreformen. I budgettets overslagsår er der ikke indarbejdet konjunktur-effekter – det baserer sig alene på forudsætninger om lovændringer, befolkningstilvækst samt

de forventede virkninger af de vedtagne investeringsmodeller.

Tabel 4. Udgifter til overførselsindkomster i forhold til budget 2025

Mio. kr., 2026-p/l	B2025	MB2026	BO2027	BO2028	BO2029
Indkomstoverførsler m.v.	7.245	7.396	7.359	7.440	7.552
Vækst i forhold til B2025	-	151	114	195	307

Udgifterne til overførsler skal ses i sammenhæng med indtægtssiden, som beskrives i afsnit 9 om udligning og generelle tilskud.

4. Pris- og lønforudsætninger

I budgetforslaget er der fra budget 2025 til budget 2026 budgetteret med udgangspunkt i KL's pris- og lønskøn fra juni 2025.

Lønbudgetterne er i budget 2026 fremskrevet med 2,50 % på baggrund af KL's lønskøn fra juni 2025 med korrektion for særlige forhold i Aarhus Kommune, mens prisskønnet ud fra KL's skøn med efterregulering vedr. 2025 er på 2,01 %.

Anlæg er fremskrevet med 2,1 %, hvilket er KL's skøn fra juni.

Ved omregning af det faste priseniveau i 2026-priser til løbende priser (jf. tabel 2), er der indregnet en inflationsforventning på 2,8 % for overslagsårene 2027 til 2029, mens der for anlægsudgifter og -indtægter er indregnet en inflationsforventning på 2,2 % i hvert af overslagsårene 2027 til 2029.

5. Finansielle tilskud

Kommunens udgifter til finansielle tilskud er budgetteret til 1,4 mia. kr. i alt i årene 2026-2029.

De finansielle tilskud vedrører blandt andet indskud i Landsbyggefonden. Der er fra 1. januar 2020 indført differentierede kommunale grundkapitalindskud efter den gennemsnitlige boligstørrelse for familieboliger.

Det differentierede kommunale grundkapitalindskud er mellem 8 og 12 % afhængig af boligstørrelse.

Grundkapitalindskuddet for ungdomsboliger og ældreboliger er 10 %.

I budgetforslaget er der for ældreboliger budgetteret med et kommunalt grundkapitalindskud på 10 % i hele budgetperioden.

Under finansielle tilskud er der desuden budgetteret med udgifter til lån til betaling af ejendomsskatter for pensionister m.v. samt opsparing til indskud i letbanen.

Modsat budget 2025, er der i budgetforslaget ikke budgetteret med en afregning fra staten, i forbindelse med statens overtagelse af indfrysningsslån og pensionistlån vedrørende grundskyld. Dette er på baggrund af KL's anbefalinger, da forudsætningerne for afregningen ikke er kendte på nuværende tidspunkt. I budget 2025 var der budgetteret med en afregning på 137 millioner kr. i 2027.

6. Renter og afkast

I korrigeret budget 2025 forventes der at være en nettorenteindtægt på ca. 103 mio. kr. I budgetperioden 2026 til 2029 ventes der at være nettorenteindtægter på gennemsnitligt ca. 28 mio. kr. årligt, forudsat at renteniveauet ikke ændrer sig væsentligt.

Nettorenteindtægterne er i hele budgetperioden beregnet ud fra en forudsætning om, at løbende positive og negative saldi på kommunens kassekredit forrentes med 2,5 % p.a. i 2025 og 2,0 % p.a. for budgetperioden 2026-2029. Samtidig forudsættes det, at 100 % af kommunens gennemsnitslikviditet er placeret i kapitalforvaltningsaftaler, og derfor forrentes med ISBV renten i det givne år, og med en ekstra forrentning på 2,5% p.a. For 2025 svarer det til 5,0% p.a., og 4,5% for budgetperioden 2026-2029, som er den rente, der budgetteres med for kapitalforvaltningsaftaler.

Det er ikke hensigtsmæssigt hele tiden at foretage justeringer i kapitalforvaltningsaftalerne i takt med at aktuelle afkast og gennemsnitslikviditet ændres. I praksis sigtes der derfor i kapitalforvaltningen som udgangspunkt

mod, at kapitalforvaltningsaftalerne dækker mellem 90 % og 110 % af kommunens gennemsnitslikviditet.

Der budgetteres med en rente på 3,25 % p.a. for optagelse af nye langfristede lån.

Afvigelser mellem de budgetterede renteforudsætninger og de faktisk realiserede beskrives i forbindelse med indstillinger om forventet regnskab og regnskab.

Udviklingen i nettorenterne vedr. de skattefinansierede områder skal ses i sammenhæng med forbruget af likvide aktiver – herunder forholdsvis store kasseændringer, samt fuld udnyttelse af den kommunale låneramme.

Efter flere år med diverse kriser, og nu også med krig i både Ukraine og Israel-Palæstina krisen, så er der mange geopolitiske faktorer der spiller ind på de finansielle markeder. Renterne ser dog ud til at have stabiliseret sig, som gerne skulle være et tegn på mere ro på markederne og verdensøkonomien.

Der er dog stadig stor usikkerhed på markederne, og dette skaber naturligvis også en vis usikkerhed på det fremtidige afkast fra kapitalforvaltningen.

7. Anlæg

Anlægsforskydninger

For ikke at overskride den sanktionsbelagte anlægsramme har magistratsafdelingerne i løbet af foråret gennemgået alle budgetlagte anlægsudgifter. Dette arbejde har resulteret i, at der netto udskydes anlægsprojekter for 778 mio. kr. i 2026, 41 mio. kr. i 2027 og 728 mio. kr. i 2028. Magistraten tiltrådte disse forskydninger med behandlingen af afdelingernes budget. En opdateret oversigt af forskydningerne på projektniveau fremgår af baggrundsmaterialet. Ændringerne indarbejdes i forbindelse med 1. tekniske møde i Magistraten. Forskydningerne resulterer i at der er et meget højt bruttoanlægsniveau på 2,3 mia. kr. i 2029.

Efter indarbejdelsen af anlægsforskydningerne, budgetteres der med nettoanlægsudgifter på 1.048 mio. kr. i årligt gennemsnit i årene 2024 til 2029.

Tabel 5. Nettoanlægsudgifter i perioden 2024-2029

	R 2024	KB 2025	B 2026	BO 2027	BO 2028	BO 2029
<i>- mio. kr., 2026-priser -</i>						
Anlægsudgifter*	1.350	3.380	1.479	1.646	2.217	2.324
Anlægsindtægter	-921.345	-1.405	-704	-1.067	-1.739	-272
Nettoanlægs-udgifter	428	1.976	775	579	478	2.052

*Inkl. den kommunale udgift til ældreboliger

Blandt de væsentligste anlægsprojekter i perioden er stadion, de større byudviklingsprojekter (de bynære havnearealer, Godsbanen, Lisbjerg, Sydhavnskvarteret, Tage-Hansensgade/Amtssygehuset), udgifter til byggemodning, den grønne mobilitetsplan, dagtilbuds- samt skoleudbygning, anlægspuljen til idræts- og fritidsfaciliteter, samt vedligeholdelse og genopretning af kommunale bygninger og veje. Hertil kommer en lang række mindre projekter.

Anlægsindtægterne i perioden omfatter bl.a. jordsalgsindtægter fra de større byudviklingsprojekter. Herudover er der indtægter fra andet jordsalg.

For de enkelte byudviklingsprojekter gælder generelt, at tidsforskydninger mellem udgifter og indtægter forudsættes dækket ind over hele udviklingsperioden, hvorfor måltallet for den finansielle egenkapital korrigeres tilsvarende. Det er fortsat vurderingen for de enkelte byudviklingsprojekter, at disse vil udvise økonomisk balance over udviklingsperioderne.

De budgetterede bruttoanlægsudgifter ligger pt. ca. 93 mio. kr. under den fastsatte anlægsramme i 2026. I aftalen om kommunernes økonomi blev anlægsrammen hævet ift. tidligere. At udgifterne er mindre end anlægsrammen skyldes, at niveauet for anlægsforskydninger blev udmeldt og gennemført, før økonomiaftalen blev indgået.

Borgmesterens Afdeling bemyndiges til at optage en generel anlægsreserve der sikrer, at anlægsudgifterne matcher

anlægsrammen. Reserven vil have til formål at magistratsafdelingerne løbende vil have mulighed for at fremrykke anlægsprojekter, når behovene opstår. En sådan reserve vil indgå i materialet til 2. tekniske møde.

8. Skatter

De samlede skatteindtægter i budgettet for 2026 forventes at udgøre 23,1 mia. kr. og forventes at stige til 27,5 mia. kr. i 2029.

Størstedelen af skatteindtægterne (ca. 86 %) kommer fra indkomstskat, ca. 8 % fra grundskyld, ca. 4 % fra selskabsskat og ca. 1 % fra dækningsafgift. Dertil kommer mindre beløb fra dødsboskat og forskerskat. Skatteområdet beskrives nærmere i baggrundsnotat om finansiering.

Der er budgetteret med en indkomstskattesats på 24,52% i budgetperioden.

Af tabel 6 fremgår for perioden 2024 til 2029, hvad der er budgetteret med i budgetforslaget hhv. på udskrivningsgrundlag, vækstprocenter, skatteprocenter og dertilhørende forskudsbeløb af indkomstskatteprovenu.

Tabel 6: Det budgetterede udskrivningsgrundlag, den forudsatte vækst i udskrivningsgrundlaget samt den forudsatte skatteprocent

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<i>- mio. kr., løbende priser -</i>						
Udskrivningsgrundlag*	76.353	80.116	84.108	88.753	93.716	98.664
Budgetteret vækst i udskrivningsgrundlaget * ift. foregående år	7,2	4,9	5,0	5,5	5,6	5,3
Vedtaget / forudsat skatteprocent	24,52%	24,52%	24,52%	24,52%	24,52%	24,52%
Skatteprovenu	18.722	19.664	20.005	21.762	22.979	24.193

* I alle årene anvendes efterreguleringsgrundlaget, som er korrigeret for lovændringer vedtaget efter fastsættelsen af statsgarantien. Dette gælder også i 2026, hvor provenuet er udregnet på baggrund af det statsgaranterede udskrivningsgrundlag.

I alle budgetteres med en mervækst i udskrivningsgrundlaget i forhold til landsplan. Vækstillægget for 2025-2029 er baseret på KL's skatte- og tilskudsmodel, mens vækstillægget for 2024 er baseret på foreløbige skattedata fra SKAT's system. Vækstillægget er i 2024

forudsat at være 0,7 procentpoint. I 2025 er tillægget 0,9 procentpoint, i 2026 er det 1,4 procentpoint, i 2027 er det 1,6 procentpoint, i 2028 er det 1,3 procentpoint og i 2029 er det 1,0 procentpoint. Forventningerne til mervæksten i udskrivningsgrundlaget er tæt koblet til mervæksten i befolkningen i Aarhus ift. landsplan.

I budgetteringen af skatter og generelle tilskud er der i budgetforslaget for 2026 forudsat valg af statsgaranti. På nuværende tidspunkt er det forventningen, at der i 2026 vil være en gevinst på 170 mio. kr. ved valg af selvbudgettering.

Denne gevinst anses dog som værende usikker, da der er væsentlig usikkerhed omkring den fremtidige udvikling i konjunkturerne og dermed indtægterne fra især indkomstskat. Selvbudgetteringsordningen er ændret ift. tidligere år, således at det nu kun er ændringer i det lokale skattegrundlag og folketal, der har indflydelse på størrelsen af gevinsten ved selvbudgettering.

Tidligere spillede ændringer på landsplan en væsentlig rolle. Valg af selvbudgettering er dog stadig behæftet med en vis risiko, da kommunen risikerer at stå med en regning, hvis væksten bliver lavere end forventet. Ved valg af statsgaranti risikerer kommunen omvendt, at en vækst ud over det statsgaranterede niveau vil tilfalde staten, hvorved kommunen går glip af en merindtægt. Der tages endelig stilling til valget mellem selvbudgettering og statsgaranti i forbindelse med fællesmøderne mellem Magistraten og Økonomiudvalget, hvor der forventes at foreligge opdaterede beregninger baseret på regeringens Økonomiske Redegørelse fra august måned.

Ejendomsskatteområdet har i flere år været præget ekstraordinær usikkerhed som følge af ændret ejendomsskatte Lovgivning og udarbejdelsen af nye ejendomsvurderinger. Det afspejler sig i dette års budgetforslag, der er udarbejdet med udgangspunkt i Skatteministeriets opdaterede skøn for grundværdierne fra juli 2025 i alle år.

For at skabe mere ro om indtægterne fra ejendomsskatterne, er KL og regeringen i økonomiaftalen for

2026 blevet enige om en række garantiordninger, der mindsker usikkerhederne. Dog udestår efterreguleringer og neutralisering af grundskylden for 2021-2023, som forventes afklaret i løbet af budgetperioden. Størrelsesordenen og tidspunktet for sådanne reguleringer er på nuværende tidspunkt ukendte.

I 2026 afregnes selskabsskatten for 2023. Provenuet til afregning er 991,4 mio. kr. før udligning og modregning i bloktilskud. Dette svarer til 6,4% af de kommunale selskabsskatteindtægter på landsplan. Dette kommer på bagkant af et rekordstort provenu og andel af landsplan i 2025, som følge af at en række energihandelsvirksomheder havde meget gode resultater i 2022. Disse selskabers regnskaber er i 2023 mere på et niveau som før 2022, hvilket dermed også afspejles i at Aarhus' andel af indtægten fra selskabsskatter på landsplan er tilbage på et mere almindeligt niveau.

I overslagsårene budgetteres normalt med en andel svarende til gennemsnittet for de seneste 5 år. Da andelen i 2025 er væsentligt større end almindeligvis, blev der ifm. budget 2025 vedtaget, at der kun anvendt et gennemsnit over årene 2022,2023,2024 og 2026. Dette resulterer i, at Aarhusandelen i overslagsårene bliver 6,14%.

Det kan bemærkes, at der har været en tendens til stigende kommunale indtægter fra selskabsskatten på landsplan, hvilket forventes at fortsætte. Indtægterne er skævt fordelt mellem kommunerne og selskabsskatten udlignes på nuværende tidspunkt kun med 50%. I økonomiaftalen for 2026 fremgår, at der skal findes en løsning på den skæve fordeling med virkning fra 2027. Løsningen skal ske indenfor den samlede kommunale finansiering. Der er således en usikkerhed omkring den fremadrettede ordning, og det må forventes, at Aarhus Kommunes gevinster bliver mindre de kommende år.

9. Udligning og generelle tilskud

Kommunens indtægter fra udligning og generelle tilskud er budgetteret med udgangspunkt i tilskudsudmeldingen fra Indenrigs- og Sundhedsministeriet for 2026 samt KL's skatte- og tilskudsmodel fra juli 2025.

Tabel 7. Udligning og generelle tilskud i forhold til budget 2025

	B2025	MB2026	BO2027	BO2028	BO2029
<i>- mio. kr., løbende priser -</i>					
Generelle tilskud	3.366	4.470	3.569	3.460	3.493

KL's skatte- og tilskudsmodel er sammenholdt med Aarhus Kommunes egne skøn, hvilket giver sig udslag i en række korrektioner af skatte- og tilskudsmodellens beløb:

- I budgetlægningen af indtægterne fra generelle tilskud og udligning er der taget udgangspunkt i Aarhus Kommunes befolkningsprognose og de antagelser, der indgår heri om, at 40% af de ukrainske flygtninge bliver boende i Aarhus og Danmark. Da Danmarks Statistiks befolkningsprognose, der ligger til grund for skatte- og tilskudsmodellen, antager, at flygtningene rejser ud af Danmark senest ved Særlovens ophør i marts 2026, foretages der derfor en korrektion heraf i bloktilskuddet.
- I overensstemmelse med hidtidig praksis budgetteres overførselsområdet med udgangspunkt i kommunens egne skøn, hvortil indtægterne tilpasses. Kommunens egne skøn er lavere end KL's skøn, så derfor indlægges mindreindtægter i alle år. I lighed med sidste år er der samtidig - som følge af de byrådsvedtagne investeringsmodeller i 2025 - budgetteret med en gevinst på overførselsområdet. I budgetforslaget er der indarbejdet en samlet gevinst på ca. 7 mio. kr. om året. Endeligt er der på baggrund af de seneste års resultater på overførselsområdet indarbejdet et årligt tab på overførslerne på 80 mio. kr.
- På trods af at der ikke er flertal i Folketinget for en velfærdslov, der bl.a. vil sikre kommunerne automatisk kompensation for ændringer i de demografisk betingede udgifter er der indlagt en forudsætning om, at kommunerne også fremover kompenseres via økonomiaftalerne som følge af den demografiske udvikling med flere ældre borgere. Der er på den baggrund indlagt en forudsætning i budgettets overslagsår om en kompensation på 1,25 mia. kr. om året på landsplan, svarende til 79 mio. kr. i 2027, 160 mio. kr. i 2028 og 243 mio. kr. i 2029.

- Det er forudsat, at i regeringsgrundlaget for SVM-regeringen, at kommunerne frem til 2030 skal spare 2,1 mia. kr. på administration, men stigningen fra de 933 mio. kr. i 2025 er ikke indarbejdet i skatte-og tilskudsmodellen. Profilen på de administrative besparelser fra staten er ikke kendt, men der er i budgetforslaget forudsat, at de administrative besparelser stiger med 233 mio. kr. om året svarende til væksten fra 2024 til 2026. På den baggrund er indtægterne fra bloktilskuddet nedjusteret med yderligere 15 mio. kr. i 2027, 30 mio. kr. i 2028 og 45 mio. kr. i 2029.
- Som tidligere år er der forudsat et samlet indtægtstab fra udligning, sanktionslovgivning, effektiviseringskrav og lignende. Med en usikker fremtidig med massive reformer på velfærdsområderne, afskaffelse af KMF og en kommende udligningsreform er det forudsatte indtægtstab opjusteret til 40 mio. kr. om året.
- Endeligt er der indarbejdet en forventet negativ regulering af bloktilskuddet i 2027 på 76 mio. kr. som følge af et forventet provenu fra dækningsafgiften, som overstiger den stigningsbegrænsning på maksimalt 30% i årene 2022-2024, der er aftalt i Folketinget i forbindelse med omlægningen af beskatningsgrundlaget for dækningsafgift fra forskelsværdien til grundværdierne.

Forudsætningerne bag indtægterne fra udligning og generelle tilskud er nærmere beskrevet i baggrundsnotatet Finansiering.

10. Takstfinansierede drifts- og anlægsudgifter

AffaldVarme blev selskabsgjort i 2019, men Aarhus Kommune administrer dog forpligtigelsen vedr. tjenestemænd i AffaldVarme. Herudover kommer udgifter til klimasikring, som Aarhus Kommune afholder i første omgang, men som løbende betales af Aarhus Vand. Derfor vil "Hvile i sig selv"-virksomhederne løbende have en gæld til kommunen. De budgetterede udgifter til tjenestemænd udgør ca. 13 mio. kr. årligt i budgetperioden. Gælden til kommunen skønnes ved udgangen af budgetperioden i 2029 at være på 62 mio. kr.

11. Anlægsudgifter til ældreboliger

I budgetforslaget er der afsat midler til ældreboliger på 98 mio. kr. i 2026 og 57 mio. kr. i 2027. Udgiften er den del der finansieres via beboernes huslejebetaling.

12. Balanceforskydninger

Det årlige gennemsnit af balanceforskydningerne er -56 mio. kr. i budgetperioden. Ændringerne kan henføres til passiver tilhørende fonds og legater, mellemværende med kirkerne samt andre kommuner og regioner.

13. Nettoafdrag på lån

Nettolånoptagelsen (omfattende ældreboliger, "hvile-i-sig-selv"-området, samt det skattefinansierede område) og inkl. afdrag i perioden udgør ca. 1.874 mio. kr. (dvs. nettoafdrag) i perioden 2025-2029.

Set i relation til kommunens skattefinansierede gæld og den finansielle egenkapital er det dog udviklingen i nettolåntagningen på det skattefinansierede område, der er relevant. På det skattefinansieret område (dvs. ekskl. ældreboliger og "hvile-i-sig-selv"-området) budgetteres der med en nettolånoptagelse på 1.143 mio. kr. i budgetperioden 2025-2029 under ét (dvs. nettoafdrag). Det består af afdrag på i alt 1.203 mio. kr. samt en fuld udnyttelse af lånemulighederne på i alt 59 mio. kr.

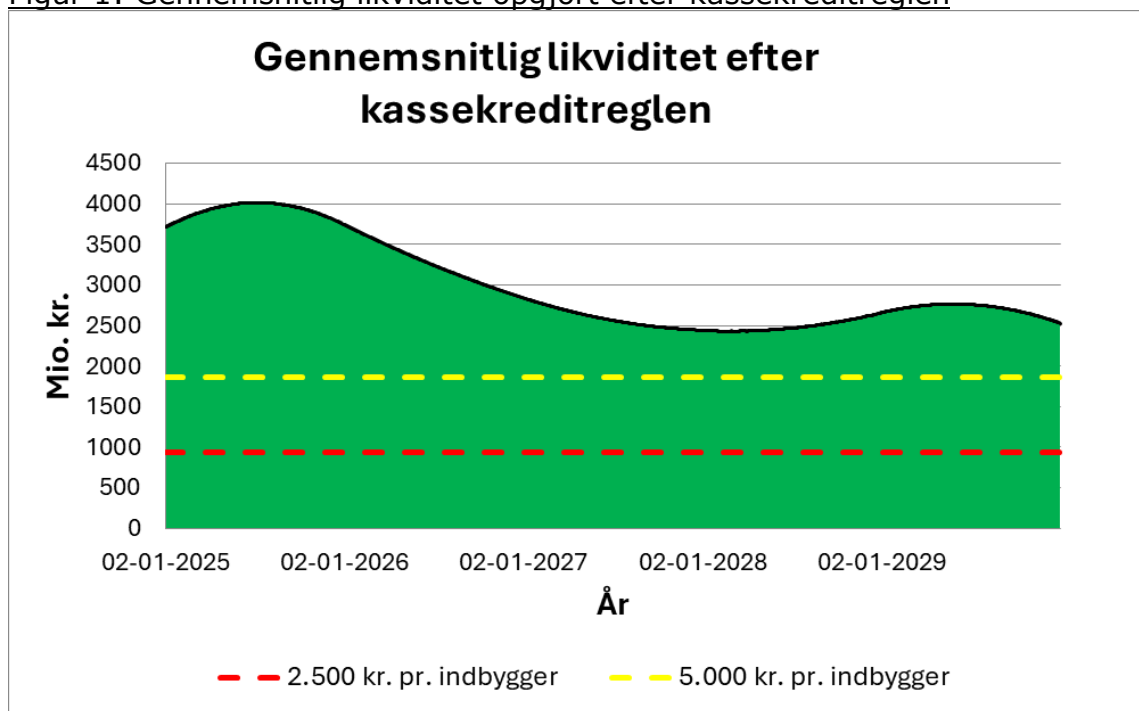
14. Kassebeholdningen

Der er betydelige usikkerheder forbundet med at skønne over gennemsnitslikviditeten gennem hele budgetperioden, da den påvirkes af en række pt. ukendte faktorer, herunder tidsmæssige forskydninger i opsparing, anlægsudgifter og – indtægter, fremtidige låneadgange mm.

Gennemsnitslikviditeten opgjort efter kassekreditregelen er aktuelt (30. juni 2025) på ca. 4,4 mia. kr. - og dermed i "det grønne område", som i kommunens økonomiske politik er fastlagt til mere end 5.000 kr. pr. indbygger.

Gennemsnitslikviditeten forventes at være faldende i løbet af budgetperioden, men holde sig i det "grønne område". Den vigtigste forklaring på, at der forventes et fald i gennemsnitslikviditeten, er øget forbrug af kassebeholdningen på bl.a. anlæg.

Figur 1: Gennemsnitlig likviditet opgjort efter kassekreditreglen



Figur 1 viser Aarhus Kommunes prognose på gennemsnitslikviditet opgjort efter kassekreditreglen. Grænsen på 2.500 kr. pr. indbygger svarer til en gennemsnitslikviditet på 934 mio. kr. Grænsen på 5.000 kr. pr. indbygger svarer til en gennemsnitslikviditet på 1.868 mio. kr. i gennemsnitslikviditet.

15. Personale

Det samlede budgetterede personaletal for Aarhus Kommune fremgår af tabel 8. Personaletallet er opgjort som det gennemsnitlige antal heltidsstillinger.

Tabel 8: Gennemsnitlige antal heltidsstillinger

B2025	B2026	BO2027	BO2028	BO2029
23.584	24.293	24.534	24.837	25.123

Det budgetterede antal heltidsstillinger i de enkelte afdelinger fremgår af tabellen "Det budgetterede personaletal", som findes i Budgetredegørelsen.