

---

# Budget 2026 - 2029

## Renter, finansiering og finansforskydninger

### Indhold

Oversigt over politikområder .....	338
Generelt.....	338
Renter .....	339
Tilskud, udligning og skatter m.v. ....	342
Forskydninger i likvide aktiver .....	347
Finansforskydninger .....	348
Afdrag og låneoptagelse .....	350
Oversigt over samlede ændringer på renter, finansiering og finansforskydninger .....	352
Specifikationer økonomi.....	353

## Økonomiudvalget

### Oversigt over politikområder

(1.000 kr.)	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget- overslag 2027	Budget- overslag 2028	Budget- overslag 2029
Renter	-4.253	10.915	10.315	11.018	10.815	10.767
Tilskud, udligning og skatter	-4.669.906	-4.869.172	-5.027.424	-5.114.927	-5.275.707	-5.421.083
Forskydning i likvide aktiver	25.355	-29.986	-14.966	-16.316	-8.557	-6.428
Finansforskydninger	84.771	11.043	-6.160	1.232	-18	-18
Afdrag og låneoptagelse	58.864	34.789	45.401	33.447	32.177	32.314
<b>Konto 7-8 i alt</b>	<b>-4.505.169</b>	<b>-4.842.411</b>	<b>-4.992.834</b>	<b>-5.085.546</b>	<b>-5.241.290</b>	<b>-5.384.448</b>

### Generelt

Politikområderne omfatter hovedparten af finansieringen af Aabenraa Kommunes drifts- og anlægsbudget, idet driftsindtægter i form af brugerbetalte takster indgår i driftsbudgetterne, og anlægsindtægter budgetteres på de respektive anlægsprojekter.

Finansieringssiden er et meget lovreguleret område. De primære indtægter fra skatter samt tilskud og udligning fastlægges i den årlige aftale mellem regeringen og KL om kommunernes økonomi, og der er begrænsninger på kommunernes muligheder for at øge på skatteprocenten, grundskyldspromillen samt dækningsafgiftspromillerne.

Kommunernes muligheder for lånefinansiering er reguleret i Lånebekendtgørelsen. Aabenraa Kommunes langfristede gæld forvaltes med afsæt i den vedtagne finanspolitik, der bl.a. fastlægger kommunens risikoprofil (valuta og renterisiko). Der er foretaget optimering af lånenes løbetid, og Aabenraa Kommune har indgået aftaler med finansielle rådgivere med henblik på, at der – indenfor finanspolitikens rammer – skabes den bedst mulige sammensætning af kommunens låneportefølje og den bedst mulige kapitalforvaltning.

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

## Renter

### Området omfatter

- 07.22.01-07.22.10 - Renter af likvide aktiver
- 07.28.14-07.28.15 - Renter af kortfristede tilgodehavender
- 07.32.20-07.32.25 - Renter af langfristede tilgodehavender
- 07.52.56-07.52.59 - Renter af kortfristet gæld i øvrigt
- 07.55.63-07.55.73 - Renter af langfristet gæld
- 07.58.78-07.58.79 - Kurstab og kursgevinster, garantiprovision

Renter	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Renter, indskud pengeinstitutter	-10.402	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600
Renter, invest./placeringsforen.	-11.766	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500
Renter, kortfristet tilgodehav.	-395	-320	-285	-285	-285	-285
Renter, langfristet tilgodehav.	-309	-40	-50	-50	-50	-50
Renter, øvr. kortfristet gæld	727	625	600	600	600	600
Renter, langfristet gæld	18.496	15.452	14.911	15.548	15.381	15.381
Renter, ældreboliger	2.291	2.298	2.239	2.205	2.169	2.121
Kurstab og kursgevinster	-1.730	0	0	0	0	0
Garantiprovision	-1.165	-1.000	-1.000	-900	-900	-900
<b>Politikområdet i alt</b>	<b>-4.253</b>	<b>10.915</b>	<b>10.315</b>	<b>11.018</b>	<b>10.815</b>	<b>10.767</b>

Politikområdet omfatter:

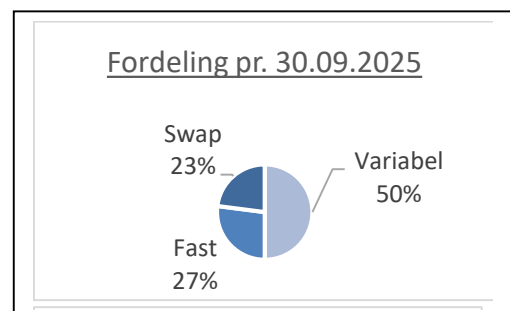
- Renteindtægter og -udgifter

Renterne er for hovedpartens vedkommende konsekvens af indgåede aftaler: Bankaftale vedr. aktivsiden, samt optagne lån med tilhørende renteafdækning via swap-aftaler samt garantiprovision.

### Overordnede målsætninger (vision, mål)

Jf. Aabenraa Kommunes finanspolitik må op til 70 % af den langfristede gæld være variabelt forrentet – dvs. at 30-100 % skal være fast forrentet.

En del af den faste forrentning er tilvejebragt via renteswaps. Således er 50% af den langfristede gæld fast forrentet og 50% variabelt forrentet ultimo 2025.



**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Finanspolitikens rammer for kapitalanbringelse er fastlagt således:

<b>Aktivkategori</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maksimum</b>	
Kontantkonto og aftaleindlån	0%	50%	
Danske børsnoterede statsobligationer, realkredit og særligt dækkede obligationer (SDO/SDRO)	25%	100%	
Emerging Markets obligationer	0%	10%	Disse 4 kan maksimalt udgøre 25%
Virksomhedsobligationer (investment grade)	0%	25%	
Virksomhedsobligationer (high yield)	0%	10%	
Aktier	0%	15%	

### **Indsatsområder, resultatkrav og nye tiltag**

Ingen.

### **Budgetforudsætninger**

#### Renter af likvide aktiver

Der er fra den 1. oktober 2024 indgået en ny bankaftale med en varighed til udgangen af september 2028, med mulighed for forlængelse i op til 2 år jvf. option i den indgåede aftale. Aftalen er baseret på en variabel forrentning af kommunens indestående. Der er igangsat aktivpleje, således at renterisici i øget omfang modsvarer risici på passivside. Budgettet er et rammebudget, der er baseret på forventninger på baggrund af historiske data.

#### Renter af investerings- og placeringsforeninger

Området omfatter renter vedr. midler placeret i investerings- og placeringsforeninger.

#### Renter af kortfristede tilgodehavender

Området omfatter primært renter af borgernes gæld til Aabenraa Kommune. Budgettet er et rammebudget, der er baseret på forventninger på baggrund af historiske data.

#### Renter af langfristede tilgodehavender

Området omfatter renter af udlån til beboerindskud. Budgettet er et rammebudget, der er baseret på forventninger på baggrund af historiske data.

#### Renter af kortfristet gæld i øvrigt

Området omfatter renteudgifter ved tilbagebetaling af grundskyld, for efterregulering vedr. perioden 2021-2023. Budgettet er et rammebudget.

#### Renter af langfristet gæld

Aabenraa Kommunes låneportefølje er ultimo 2025 fordelt med 50 % fast forrentet og 50 % variabelt forrentet.

Eksisterende lån budgetteres med afsæt i Kommunekredits budgetmodel (med en forventet rente på 3,0 % i de variable renter).

Ikke optagede lån budgetteres til en kalkulationsrente på 3,0 %, hvilket betragtes som et gennemsnit for fast- og variabel forrentning. Den budgetterede renteudgift på ikke optagede lån baseres på forventninger om låneoptagelsestidspunktet.

Budgettet er et specifikt budget pr. lån.

Området omfatter derudover indeksering af indefrosne feriemidler.

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Kurstab og kursgevinster

Området omfatter kurstab og kursgevinster vedr. midler placeret i investerings- og placeringsforeninger.

Garantiprovision

Provisionsindtægter vedr. garantier for forsyningsvirksomheder. Som følge af en landsretsdom i januar 2016 er kommunerne forpligtet til at opkræve en løbende provision for garantier meddelt til forsyningsvirksomheder. Kommunerne er ikke forpligtede til at stille garanti for forsyningsvirksomhederne, men har hjemmel hertil, hvorfor en kommunegaranti er et tilbud til disse virksomheder.

**Ændringer indarbejdet i budgettet – renter**

(1.000 kr.)	Budget 2026	Budget- overslag 2027	Budget- overslag 2028	Budget- overslag 2029
Vedtaget budget 2025	10.605	11.278	11.100	11.100
<b>Budgetændringer:</b>				
Renter, indfrielse af lån	-120	-97	-79	-79
Garantiprovision (bev. kontrol)	-100	-50	-50	-50
Renter, teknisk korrektion lån ældreboliger	-70	-113	-156	-204
<b>Ændringer i alt</b>	<b>-290</b>	<b>-260</b>	<b>-285</b>	<b>-333</b>
<b>Godkendt budget</b>	<b>10.315</b>	<b>11.018</b>	<b>10.815</b>	<b>10.767</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

## Tilskud, udligning og skatter m.v.

### Området omfatter

- 07.62.80 - Udligning og generelle tilskud
- 07.62.81 - Udligning og tilskud vedr. udlændinge
- 07.62.82 - Kommunale bidrag til regionerne
- 07.62.86 - Særlige tilskud
- 07.65.87 - Refusion af købsmoms
- 07.68.90 - Kommunal indkomstskat
- 07.68.92 - Selskabsskat
- 07.68.93 - Anden skat på lignet visse indkomster
- 07.68.94 - Grundskyld
- 07.68.95 - Anden skat på fast ejendom

Tilskud, udligning og skatter m.v.	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Statstilskud og kommunal udligning	-1.354.380	-1.438.764	-1.459.056	-1.570.208	-1.730.988	-1.876.364
Udligning og tilskud vedr. udlændinge	4.584	6.384	6.972	6.972	6.972	6.972
Komm. bidrag til regionerne	7.188	7.668	7.546	7.546	7.546	7.546
Særlige tilskud	-240.444	-219.288	-264.585	-264.585	-264.585	-264.585
Købsmoms	320	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Kommunal indkomstskat	-2.768.686	-2.952.457	-3.042.305	-3.042.305	-3.042.305	-3.042.305
Selskabsskat	-163.485	-129.566	-119.987	-119.987	-119.987	-119.987
Anden skat på lignet visse indkomster	-1.919	-1.327	-25.749	-2.100	-2.100	-2.100
Grundskyld	-148.747	-138.176	-126.614	-126.614	-126.614	-126.614
Anden skat på fast ejendom	-4.337	-4.646	-4.646	-4.646	-4.646	-4.646
<b>Politikområdet i alt</b>	<b>-4.669.906</b>	<b>-4.869.172</b>	<b>-5.027.424</b>	<b>-5.114.927</b>	<b>-5.275.707</b>	<b>-5.421.083</b>

Politikområdet omfatter finansieringssiden, der består af:

- Statstilskud og kommunal udligning (generelle tilskud)
- Person- og selskabsskatter
- Grundskyld og dækningsafgifter (ejendomsskatter)

Området er i høj grad lovreguleret af staten og fastsættes primært i forbindelse med de årlige aftaler om kommunernes økonomi.

Regeringen og KL's bestyrelse har den 27. maj 2025 indgået en aftale om kommunernes økonomi i 2026. Konsekvenserne på indtægtssiden af aftalen er indarbejdet i budgettet.

### **Overordnede målsætninger**

I kommunens økonomiske politik for 2024-2027 er fastlagt at beskatningsniveauet er lavere end gennemsnittet for kommunerne i Region Syddanmark. Ændres kun hvis Staten tillader skatteændring.

### **Budgetforudsætninger**

#### Udligning og generelle tilskud

Budgettet er baseret på valg af det statsgaranterede udskrivningsgrundlag, der udgør 11,900 mia. kr., samt 58.494 indbyggere.

#### Statstilskud og kommunal udligning

Aabenraa Kommunes andel af det indbyggertalsfordelte bloktilskud udgør 0,9661 %. Andelen er faldet i forhold til tidligere år. Aabenraa Kommune er omfattet af den udvidede udligningsordning for kommuner med beskatningsgrundlag under 90% af landsgennemsnittet. Det medfører, at kommunen udlignes for ca. 93% af ændringer i beskatningsgrundlag (det gennemsnitlige udskrivningsgrundlag i Aabenraa Kommune i forhold til landsgennemsnittet). Aabenraa Kommune er også omfattet af den udvidede udligning af udgiftsbehov, idet kommunens udgiftsbehov ligger over landsgennemsnittet og der udlignes 95% af forskellen til landsgennemsnittet af udgiftsbehovet.

For 2026 udgør bloktilskuddet 800,088 mio. kr. og den kommunale udligning udgør 643,632 mio. kr. ekskl. udligning vedr. selskabsskat, der udgør 14,952 mio. kr.

#### Udligning og tilskud vedr. udlændinge

Indbyrdes mellem kommunerne foretages der en udligning af udgifter til udlændinge. Aabenraa Kommune er netto-bidragyder, idet kommunens andel af udlændinge er lavere end landsgennemsnittet, netto bidrager Aabenraa Kommune i 2026 med -6,972 mio. kr.

#### Kommunale bidrag til regionerne

Kommunens bidrag til medfinansiering af regionerne (det ikke-aktivitetsafhængige grundbidrag) er for 2026 fastsat til 129 kr. pr. indbygger, hvilket medfører et samlet budget på 7,546 mio. kr.

#### Særlige tilskud

Området består af følgende poster, hvoraf nogle fremgår af de meddelelser om særtilskud m.v. der modtages fra Økonomi- og Indenrigsministeriet, og andre indgår i fordelingerne af tilskudsmidlerne:

- Der er indarbejdet et tilskud på 0,936 mio. kr., hvilket er et tilskud som Aabenraa Kommune hvert år tildeles af Økonomi- og Indenrigsministeriet. Tilskud som særligt vanskeligt stillet kommune (§16-tilskud) tildeles kommunerne på baggrund af en konkret ansøgning. Aabenraa kommune har ikke søgt om §16-tilskud i 2026.
- Tilskud til Ø-kommuner fordeles på baggrund af fastlagte kriterier. På grund af Barsø modtager Aabenraa Kommune for 2026 et tilskud på 2,400 mio. kr. Tilskud vedr. reduktion i gods- og personbefordringstaksterne skal iflg. konteringsreglerne indtægtsføres i driften, og indgår således ikke i ovenstående.

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

- Med virkning fra finansloven 2017 blev der indført et nyt særtilskud: § 17 "Tilskud til kommuner med vanskelige vilkår". I 2026 er Aabenraa kommune tildelt 23,568 mio. kr.
- Tilskud til bedre kvalitet i dagtilbud. Aabenraa Kommune er for 2026 tildelt et tilskud på 5,616 mio. kr.
- Tilskud til bedre kvalitet samt generelt løft i ældreplejen. Aabenraa Kommune er for 2026 tildelt et tilskud på 25,092 mio. kr.
- Værdighedsmilliarden, som fra og med 2020 er konverteret til et tilskud medfører, at Aabenraa Kommune modtager 15,048 mio. kr. i 2026.
- Tilskud til bekæmpelse af ensomhed. Aabenraa Kommune er tildelt et tilskud på 1,428 mio. kr. i 2026.
- Likviditetstilskuddet er gjort permanent, og Aabenraa Kommune modtager 52,944 mio. kr. årligt.
- Tilskud til udsatte ø- og yderkommuner. Aabenraa Kommune er tildelt et tilskud på 59,713 mio. kr. i 2026.
- Tilskud til grænsenære kommuner. Aabenraa Kommune er tildelt et tilskud på 29,496 mio. kr. i 2026. Tilskuddet er især begrundet i grænsependlerproblematikken.
- Tilskud fra puljen til kommuner, der ikke opkræver dækningsafgift for erhverv. Tilskud udgør 7,200 mio. kr.
- Kompensation som følge af for lavt fastsat grundskyldspromille udgør 10,400 mio. kr. i 2026
- Ekstra finansieringstilskud på 30,744 mio. kr. i 2026.

#### Kommunal indkomstskat

Den kommunale indkomstskat er budgetteret ud fra en skatteprocent på 25,6 %. Grundlaget er det statsgaranterede udskrivningsgrundlag for 2026 på 11,900 mia. kr., og et CPR-folketal på 58.494 indbyggere. Der er afsat midler til en forventet afregning vedr. det skrå skatteloft på -4,309 mio. kr.

#### Budgetforudsætninger i overslagsårene

Indtægter i 2026 videreføres uændrede fra budgetforslagsåret med følgende korrektioner:

- justering for den pris- og lønfremskrivning, svarende til pulje der er afsat på udgiftssiden
- Dødsboskatter budgetteres med 1 mio. kr. årligt
- Justering for forventede ændringer i budgetgarantien i overslagsårene svarende til det, der er indregnet på udgiftssiden
- Lov- og cirkulæreprogrammet for overslagsårene.
- anlægsniveau svarende til aftaleniveau på 17,8 mia. kr.
- at nettoudligningen i øvrigt holdes konstant og er forudsat ikke at ændre sig i forhold til fordelingen mellem kommuner.

Der er ikke budgetteret med et efterreguleringsbeløb i 2027-2028 vedr. valget af selvbudgettering i 2024 og 2025 på nuværende tidspunkt, da resultatet først er kendt året inden budgetåret.

---

### Selskabsskat

Det kommunale provenu udgør en andel af den selskabsskat, der kan henføres til selskaber hjemmehørende i Aabenraa Kommune (opgjort efter antallet af arbejdspladser inden for kommunegrænsen). Selskabsskat udlignes mellem kommunerne med 50 % af forskellen mellem kommunens selskabsskatteprovenu og landsgennemsnittet målt pr. indbygger. Aabenraa Kommune modtager et udligningsbidrag.

I 2026 afregnes skat af indkomståret 2023 samt efterreguleringer, i alt 119,987 mio. kr. For overslagsårene 2027-2029 er selskabsskatter videreført med uændrede bruttobeløb.

### Anden skat på lignet visse indkomster

Området omfatter dødsboskat, hvor Aabenraa Kommune i 2026 modtager det endelige provenu opgjort for året 2023. Provenuet er opgjort til 24,649 mio. kr. I overslagsårene er der budgetteret med et årligt provenu på 1,000 mio. kr.

Herudover indgår forskerskat (Kildeskattelovens § 48E), hvor budgettet er baseret på et forventet provenu på 1,100 mio. kr., hvilket er et rammebudget, idet området opgøres medio året og reguleres i bevillingskontrollen pr. 30. september 2026.

### Grundskyld

Som følge af den nye boligskatteaftale overgik opkrævningen af grundskyld fra og med 2024 til staten. Grundlaget for budgettering af ejendomsskatteindtægterne er mere usikkert end normalt som følge af at indtægterne skal baseres på de nye ejendomsvurderinger, der udsendes i løbet af 2022 og fremefter. Der er taget udgangspunkt i KL's udmeldinger om grundskyldsindtægter for 2026.

For Aabenraa Kommunes vedkommende er loftet for grundskyldspromillen 7,8 ‰, dog 4,1 ‰ for produktionsjord. Grundskyldsindtægterne er budgetteret til 126,6 mio. kr.

I økonomiaftalen for 2026 er Aabenraa kommune tildelt kompensationstilskud på 10,4 mio. kr. i 2026. Dette beløb er videreført i overslagsårene.

Det er med økonomiaftalen for 2026 aftalt, at der ikke sker efterregulering af merindtægter vedr. grundskatter for 2024 og 2025.

### Anden skat på fast ejendom

Området omfatter dækningsafgift af offentlige ejendommers forskelsværdi samt grundværdi. SKAT har igennem de senere år foretaget en række ændringer i vurderinger med tilbagevirkende kraft, hvilket har medført væsentlige korrektioner til tidligere års dækningsafgifter. Budgettet er baseret på en forventning om indtægter i et niveau på 4,646 mio. kr. årligt, svarende til niveauet fra 2025.

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

**Ændringer indarbejdet i budgettet – tilskud, udligning og skatter m.v.**

(1.000 kr.)	Budget- forslag 2026	Budget- overslag 2027	Budget- overslag 2028	Budget- overslag 2029
Vedtaget budget 2025	-5.010.843	-5.169.993	-5.333.951	-5.333.951
<b>Budgetændringer:</b>				
<u>Reduktioner:</u>				
Statstilskud og kommunal udligning	117.791	152.703	142.493	141.817
Statstilskud, komm. udlign., tilretning pl-reg.	15.788	28.874	42.262	46.948
<u>Udvidelser:</u>				
P/L-ændringer jf. KL´s skøn i juni mdr.				-149.386
Udligning og tilskud vedr. udlændinge	588	588	588	588
Kommunalt bidrag til regionerne	-122	-122	-122	-122
Kompensationstilskuds grundskyld	-10.400	-10.400	-10.400	-10.400
Ekstraordinært finansieringstilskud	-30.744	-30.744	-30.744	-30.744
Øvrige tilskud	-4.153	-4.153	-4.153	-4.153
<u>Skatter:</u>				
Nedjustering af forventet fald i skatteindtægter	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200
Skatter - kommunal indkomstskat	-99.848	-99.848	-99.848	-99.848
Skatter - selskabsskat	9.579	9.579	9.579	9.579
Skatter - anden skat på lignet visse indkomster	-24.422	-773	-773	-773
Skatter - grundskyld og dækningsafg. off. ejd.	11.562	11.562	11.562	11.562
<b>Ændringer i alt</b>	<b>-16.581</b>	<b>55.066</b>	<b>58.244</b>	<b>-87.132</b>
<b>Budgetforslag</b>	<b>-5.027.424</b>	<b>-5.114.927</b>	<b>-5.275.707</b>	<b>-5.421.083</b>

## Forskydninger i likvide aktiver

### Området omfatter

- 08.22.01-08.22.10 - Forskydning i likvide aktiver

Forskydning i likvide aktiver	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Forskydning i likvide aktiver	25.355	-29.986	-14.966	-16.316	-8.557	-6.428
<b>Politikområdet i alt</b>	<b>25.355</b>	<b>-29.986</b>	<b>-14.966</b>	<b>-16.316</b>	<b>-8.557</b>	<b>-6.428</b>

*Note: fortegnene i tabellen herover vender modsat af spillerums-oversigten.*

*Dvs. at et negativt tal betyder en reduktion i kassebeholdningen og et positivt tal betyder en forøgelse af kassebeholdningen.*

### Overordnede målsætninger (vision, mål)

Målsætninger for udviklingen i kassebeholdningen fremgår af Aabenraa Kommunes økonomiske politik:

- Ultimo kassebeholdningen er på minimum 100 mio. kr. budgetmæssigt, og den gennemsnitlige beholdning er på minimum 175 mio. kr. fraregnet overførsler på drift og anlæg.
- Et stød på indtægtssiden op til 50 mio. kr. kan finansieres af kassen det første budgetår imod, at der samtidig vedtages en tilpasning af udgiftsniveauet de efterfølgende år.
- Der kan ikke bruges yderligere af kassen til at finansiere budgettet i perioden 2024-2027.

### Indsatsområder, resultatkrav og nye tiltag

Der er indgået aftale med en finansiel rådgiver om placering af kommunens likviditet, således at risici på aktivsiden i øget omfang modsvarer risici på passivsiden.

### Budgetforudsætninger

#### Forskydninger i likvide aktiver

Området viser det samlede budgets likviditetspåvirkning i de enkelte år, under forudsætning af at betalinger af alle budgetterede drifts- og anlægsudgifter og -indtægter gennemføres i budgetåret.

Budgetposten er en residualpost, idet henlæggelse til eller forbrug af likvide aktiver er den budgetpost, der bringer budgettet i balance, når alle andre poster er budgetteret.

### Ændringer indarbejdet på politikområdet

Vises ikke idet likviditeten er residual til resten af budgettet.

## Finansforskydninger

### Området omfatter

- 08.25.12-08.28.19 - Forskydning i kortfristede tilgodehavender
- 08.32.20-08.35.35 - Forskydning i langfristede tilgodehavender
- 08.38.36-08.52.62 - Forskydninger i aktiver og passiver tilhørende andre samt kortfristet gæld m.v.

Finansforskydninger	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Forsk., kortfristede tilgodehav.	14.900	0	0	0	0	0
Forsk., langfristede tilgodehav.	77.652	9.982	5.282	1.232	-18	-18
Forsk., kortfristet gæld m.v.	-7.781	1.061	-11.442	0	0	0
<b>Politikområdet i alt</b>	<b>84.771</b>	<b>11.043</b>	<b>-6.160</b>	<b>1.232</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>

### Overordnede målsætninger (vision, mål)

Ingen.

### Indsatsområder, resultatkrav og nye tiltag

Ingen.

### Budgetforudsætninger

#### Forskydninger i kortfristede tilgodehavender

Området omfatter bl.a. kommunens regningskrav hos borgere, virksomheder og andre kommuner, samt nettoforskydninger mellem regnskabsårene. Sidstnævnte er langt den største post i regnskabet.

#### Forskydninger i langfristede tilgodehavender

Området omfatter forskydninger i deponerede beløb, kommunens grundkapitalindsud i Landsbyggefonden, samt øvrige langfristede udlån.

Budget 2026-2029 kan specificeres således:

Forskydninger i langfristede tilgodehav.	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Afdrag, pantebreve	-18	-18	-18	-18
Grundkapitalindsud	5.300	1.250	0	0
<b>Langfristet gæld i alt</b>	<b>5.282</b>	<b>1.232</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Grundkapitalindskud afsættes som et rammebeløb, hvoraf en andel er disponeret til konkrete projekter og en andel afventer disponering. Budgettering af grundkapitalindskud indgår i prioriteringen af anlægsrammen, hvorfor det fremgår af investeringsoversigten og er specificeret i anlægsbeskrivelserne.

Forskydninger i aktiver og passiver tilhørende andre samt kortfristet gæld m.v.

Området omfatter bl.a. eksterne regnskabers (legater) aktiver og passiver samt refusionsmellemværende med staten, mellemregning med Folkekirken vedr. kirkeskat, forskydninger i leverandørgæld samt i øvrige mellemregningskonti.

Der er som finansforskydning mellem år overført 11,442 mio. kr. af det ekstra finansieringstilskud i 2025 til 2026, til finansiering af nedsættelse af indtægtskrav vedrørende særlig dyre enkeltsager.

**Ændringer indarbejdet på politikområdet – finansforskydninger**

(1.000 kr.)	Budget 2026	Budget- overslag 2027	Budget- overslag 2028	Budget- overslag 2029
Vedtaget budget 2025	-6.160	1.232	-18	-18
<b>Budgetændringer:</b>				
<b>Ændringer i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Godkendt budget</b>	<b>-6.160</b>	<b>1.232</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>

## Afdrag og låneoptagelse

### Området omfatter

- 08.55.63-08.55.78 - Forskydninger i langfristet gæld

Afdrag og låneoptagelse	Regnskab 2024	Opr. budget 2025	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Afdrag på langfristet gæld	49.221	38.675	36.294	37.215	35.819	37.098
Afdrag ældreboliger	14.186	14.525	14.518	14.643	14.769	13.627
Låneoptagelse	-14.700	-28.200	-15.200	-28.200	-28.200	-28.200
Lønmodtagernes feriemidler	10.157	9.789	9.789	9.789	9.789	9.789
<b>Politikområdet i alt</b>	<b>58.864</b>	<b>34.789</b>	<b>45.401</b>	<b>33.447</b>	<b>32.177</b>	<b>32.314</b>

### Overordnede målsætninger (vision, mål)

Målsætning for udviklingen i den langfristede gæld fremgår af Aabenraa Kommunes økonomiske politik: Langfristet gæld ekskl. ældreboliglån målt pr. indbygger reduceres fra niveau i 2023 og følger udviklingen i landsgennemsnittet.

### Indsatsområder, resultatkrav og nye tiltag

Kommunernes muligheder for lånefinansiering er reguleret i Lånebekendtgørelsen. Aabenraa Kommunes langfristede gæld forvaltes med afsæt i den vedtagne finanspolitik, der bl.a. fastlægger kommunens risikoprofil (valuta og renterisiko). Der er foretaget optimering af lånenes løbetid, og Aabenraa Kommune har indgået aftale med en finansiel rådgiver med henblik på, at der – inden for finanspolitikens rammer – skabes den bedst mulige sammensætning af kommunens låneportefølje.

### Budgetforudsætninger

#### Forskydninger i langfristet gæld

Aabenraa Kommunes låneportefølje er optimeret i forhold til løbetiden. De eksisterende lån budgetteres ud fra afdragsprofilerne på de enkelte lån. Ikke-optagede lån budgetteres som 25-årige serielån til optagelse i 1. kvartal i efterfølgende regnskabsår, medmindre der foreligger specifikke begrænsninger f.eks. et krav om max. 10 års løbetid på likviditetslån.

Der foretages en periodisering således at lån vedr. budgetår 2026 budgetteres i 2027, hvor lånene optages inden 30. april jf. bestemmelserne i lånebekendtgørelsen.

Såfremt der ændres i grundlaget for den budgetterede låneoptagelse (f.eks. ved ændringer i bevillinger til anlægsprojekter), indarbejdes afledte konsekvenser i den budgetterede låneoptagelse.

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Specifikation af låneoptagelsen:

Oversigt over låneoptagelse	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Jordforsyning 85%, arealerhvervelse	0	0	0	0
Byfornyelse 95%, Bygningsforbedringsudvalg	0	0	0	0
Områdefornyelse mindre byer	-1.500	-1.500	-1.750	0
Byfornyelse 95%, Lyreområdet Bov	-1.500	-3.185	0	0
Udviklingspulje Ålandet	-1.500	-2.951	0	0
Udviklingspulje Kliplev	-1.500	-3.562	0	0
Udviklingspulje Røde kro	-1.000	-2.373	0	0
Byfornyelse Torvecenter Padborg	-1.500	-3.000	-3.199	0
Områdefornyelse Holbøl	-300	-1.629	-446	0
Pumpestation Mølleåen	-6.400	0	0	0
Havnen	0	0	0	0
Lånepulje	0	-10.000	-22.805	-28.200
<b>Låneoptagelse i alt</b>	<b>-15.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>

### Lønmodtagernes Feriemidler

Lønmodtagernes Feriemidler omfatter optjening af feriepenge for overgangsåret 1. september 2019 – 31. august 2020 i forbindelse med overgangen til samtidighedsferie. Der afregnes årligt for fratrådte medarbejdere til Lønmodtagernes feriefond. Restgælden indekseres årligt med 3,7%.

### Ændringer indarbejdet på politikområdet – afdrag og låneoptagelse

(1.000 kr.)	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
Vedttaget budget 2025 - afdrag	52.529	53.586	52.346	52.346
Vedttaget budget 2025 - låneoptagelse	-28.200	-28.200	-28.200	-28.200
Vedttaget budget 2025 - lønmodt. feriemidler	9.789	9.789	9.789	9.789
<b>Budgetændringer:</b>				
Afdrag lån langfristet gæld, indfrielse af lån	-1.004	-745	-487	-487
Afdrag lån langfristet gæld, teknisk korrektion	-343	-358	-382	897
Afdrag lån ældreboliger, teknisk korrektion	-370	-625	-889	-2.031
Reduktion af låneoptagelse i 2026	13.000	0	0	0
<b>Ændringer i alt</b>	<b>11.283</b>	<b>-1.728</b>	<b>-1.758</b>	<b>-1.621</b>
<b>Godkendt budget</b>	<b>45.401</b>	<b>33.447</b>	<b>32.177</b>	<b>32.314</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

## Oversigt over samlede ændringer på renter, finansiering og finansforskydninger

### Ændringer til budget

	1.000 kr.			
	2026	2027	2028	2029
<b>Oprindelig budgetoverslagsår</b> (ekskl. likviditetsforskydning)	<b>-4.972.280</b>	<b>-5.122.308</b>	<b>-5.288.934</b>	<b>-5.288.934</b>
<b>Budgetændringer:</b>				
<b>1. Pris- og lønfremskrivning</b>	<b>15.788</b>	<b>28.874</b>	<b>42.262</b>	<b>-102.438</b>
PL-ændring jf. KL's skøn i juni mdr.	15.788	28.874	42.262	46.948
Kommunal udligning, fremskrivning 2029				-149.386
<b>2. Byrådsbeslutninger</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Tekniske korrektioner</b>	<b>-4.207</b>	<b>-4.188</b>	<b>-4.243</b>	<b>-4.154</b>
Nedjustering af forventet fald i skatteindt. ØU 18/2	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200
Renter, indfrielse af lån	-120	-97	-79	-79
Afdrag, indfrielse af lån	-1.004	-745	-487	-487
Garantiprovision (bev. kontrol)	-100	-50	-50	-50
Renter, tekniske korrektioner lån ældreboliger	-70	-113	-156	-204
Afdrag, teknisk korrektion langfristet gæld	-343	-358	-382	897
Afdrag, teknisk korrektion lån ældreboliger	-370	-625	-889	-2.031
<b>4. Omlaceringer m/udvalg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Reduktioner</b>	<b>13.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reduktion af låneoptagelse i 2026	13.000			
<b>6. Regeringsaftale, herunder L&amp;C</b>	<b>-30.169</b>	<b>28.392</b>	<b>18.182</b>	<b>17.506</b>
Statstilskud og kommunal udligning	117.791	152.703	142.493	141.817
Økonomiaftale, tilskud/udligning vedr. udlændinge	588	588	588	588
Kommunalt udviklingsbidrag til regionerne	-122	-122	-122	-122
Særlige tilskud	-45.297	-45.297	-45.297	-45.297
Skat, kommunal indkomstskat	-99.848	-99.848	-99.848	-99.848
Skat, selskabsskat	9.579	9.579	9.579	9.579
Skat, anden skat på lignet visse indkomster	-24.422	-773	-773	-773
Skat, grundskyld og dækningsafg. off. ejd.	11.562	11.562	11.562	11.562
<b>7. Budgetforlig, ændringsforslag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ændringer i alt ekskl. likviditetsforskydning</b>	<b>-5.588</b>	<b>53.078</b>	<b>56.201</b>	<b>-89.086</b>
Likviditetsforskydning 2026-2029	-14.966	-16.316	-8.557	-6.428
<b>Godkendt budget i alt</b>	<b>-4.992.834</b>	<b>-5.085.546</b>	<b>-5.241.290</b>	<b>-5.384.448</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

## Specifikationer økonomi

Politikområde	Afdeling	Beskrivelse	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
<b>Finansiering m.m.</b>						
<b>Generelle tilskud</b>						
<b>076280 - Udligning og generelle tilskud</b>						
	7000000000	Konto 7	-1.459.056	-1.570.208	-1.730.988	-1.876.365
<b>076280 - Udligning og generelle tilskud</b>			<b>-1.459.056</b>	<b>-1.570.208</b>	<b>-1.730.988</b>	<b>-1.876.365</b>
<b>076281 - Udligning og tilskud udlændinge</b>						
	7000000000	Konto 7	6.972	6.972	6.972	6.972
<b>076281 - Udligning og tilskud udlændinge</b>			<b>6.972</b>	<b>6.972</b>	<b>6.972</b>	<b>6.972</b>
<b>076282 - Kommunale bidrag til region</b>						
	7000000000	Konto 7	7.546	7.546	7.546	7.546
<b>076282 - Kommunale bidrag til region</b>			<b>7.546</b>	<b>7.546</b>	<b>7.546</b>	<b>7.546</b>
<b>076286 - Særlige tilskud</b>						
	7000000000	Konto 7	-264.585	-264.585	-264.585	-264.585
<b>076286 - Særlige tilskud i alt</b>			<b>-264.585</b>	<b>-264.585</b>	<b>-264.585</b>	<b>-264.585</b>
<b>076587 - Refusion af købsmoms</b>						
	7000000000	Konto 7	1.000	1.000	1.000	1.000
<b>076587 - Refusion af købsmoms i alt</b>			<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
<b>Generelle tilskud i alt</b>			<b>-1.708.123</b>	<b>-1.819.275</b>	<b>-1.980.055</b>	<b>-2.125.432</b>
<b>Skatter</b>						
<b>076890 - Kommunal indkomstskat</b>						
	7000000000	Konto 7	-3.042.305	-3.042.305	-3.042.305	-3.042.305
<b>076890 - Kommunal indkomstskat i alt</b>			<b>-3.042.305</b>	<b>-3.042.305</b>	<b>-3.042.305</b>	<b>-3.042.305</b>
<b>076892 - Selskabsskat</b>						
	7000000000	Konto 7	-119.987	-119.987	-119.987	-119.987
<b>076892 - Selskabsskat i alt</b>			<b>-119.987</b>	<b>-119.987</b>	<b>-119.987</b>	<b>-119.987</b>
<b>076893 - Anden skat pålignet visse indkomster</b>						
	7000000000	Konto 7	-25.749	-2.100	-2.100	-2.100
<b>076893 - Anden skat pålignet visse indkomster</b>			<b>-25.749</b>	<b>-2.100</b>	<b>-2.100</b>	<b>-2.100</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Politikområde	Afdeling	Beskrivelse	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
<b>076894 - Grundskyld</b>						
	7000000000	Konto 7	-126.614	-126.614	-126.614	-126.614
<b>076894 - Grundskyld i alt</b>			<b>-126.614</b>	<b>-126.614</b>	<b>-126.614</b>	<b>-126.614</b>
<b>076895 - Anden skat på fast ejendom</b>						
	7000000000	Konto 7	-4.646	-4.646	-4.646	-4.646
<b>076895 - Anden skat på fast ejendom</b>			<b>-4.646</b>	<b>-4.646</b>	<b>-4.646</b>	<b>-4.646</b>
<b>Skatter i alt</b>			<b>-3.319.301</b>	<b>-3.295.652</b>	<b>-3.295.652</b>	<b>-3.295.652</b>
<b>Renter</b>						
<b>072205 - Indskud i pengeinstitutter m</b>						
	7000000000	Konto 7	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600
<b>072205 - Indskud i pengeinstitutter m</b>			<b>-1.600</b>	<b>-1.600</b>	<b>-1.600</b>	<b>-1.600</b>
<b>072207 - Investerings og placeringsforen.</b>						
	7000000000	Konto 7	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500
<b>072207 - Investerings og placeringsfo</b>			<b>-4.500</b>	<b>-4.500</b>	<b>-4.500</b>	<b>-4.500</b>
<b>072814 - Tilgodehavende i bet.kontro</b>						
	7000000000	Konto 7	-300	-300	-300	-300
<b>072814 - Tilgodehavende i bet.kontro</b>			<b>-300</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>
<b>072815 - Andre tilgodehavender</b>						
	7000000000	Konto 7	15	15	15	15
<b>072815 - Andre tilgodehavender i alt</b>			<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
<b>073223 - Udlån til beboerindskud</b>						
	7000000000	Konto 7	-35	-35	-35	-35
<b>073223 - Udlån til beboerindskud i alt</b>			<b>-35</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>
<b>073225 - Andre langfristede udlån og</b>						
	7000000000	Konto 7	-15	-15	-15	-15
<b>073225 - Andre langfristede udlån og</b>			<b>-15</b>	<b>-15</b>	<b>-15</b>	<b>-15</b>
<b>075256 - Anden kortfristet gæld m/in</b>						
	7000000000	Konto 7	600	600	600	600
<b>075256 - Anden kortfristet gæld m/in</b>			<b>600</b>	<b>600</b>	<b>600</b>	<b>600</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Politikområde	Afdeling	Beskrivelse	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
<b>075563 - Selvejende inst. m/overens</b>						
	7000000000	Konto 7	33	30	27	24
<b>075563 - Selvejende inst. m/overens</b>			<b>33</b>	<b>30</b>	<b>27</b>	<b>24</b>
<b>075568 - Realkredit</b>						
	7000000000	Konto 7	70	68	66	66
<b>075568 - Realkredit i alt</b>			<b>70</b>	<b>68</b>	<b>66</b>	<b>66</b>
<b>075570 - Kommunekreditforeningen</b>						
	7000000000	Konto 7	17.047	17.655	17.457	17.412
<b>075570 - Kommunekreditforeningen i</b>			<b>17.047</b>	<b>17.655</b>	<b>17.457</b>	<b>17.412</b>
<b>075879 - Garantiprovision</b>						
	7000000000	Konto 7	-1.000	-900	-900	-900
<b>075879 - Garantiprovision i alt</b>			<b>-1.000</b>	<b>-900</b>	<b>-900</b>	<b>-900</b>
<b>Renter i alt</b>			<b>10.315</b>	<b>11.018</b>	<b>10.815</b>	<b>10.767</b>
<b>Afdrag på lån</b>						
<b>095563 - Selvejende institutioner</b>						
	9000000000	Status	100	103	106	109
<b>095563 - Selvejende institutioner i alt</b>			<b>100</b>	<b>103</b>	<b>106</b>	<b>109</b>
<b>095568 - Realkredit</b>						
	9000000000	Status	136	148	150	150
<b>095568 - Realkredit i alt</b>			<b>136</b>	<b>148</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>095570 - Kommunekreditforeningen</b>						
	9000000000	Status	35.918	36.824	35.423	36.699
<b>095570 - Kommunekreditforeningen i</b>			<b>35.918</b>	<b>36.824</b>	<b>35.423</b>	<b>36.699</b>
<b>095573 - Lønmodtagernes feriemidler</b>						
	9000000000	Status	9.789	9.789	9.789	9.789
<b>095573 - Lønmodtagernes feriemidler</b>			<b>9.789</b>	<b>9.789</b>	<b>9.789</b>	<b>9.789</b>
<b>095577 - Langfristet gæld ældrebolige</b>						
	9000000000	Status	14.518	14.643	14.769	13.627
<b>095577 - Langfristet gæld ældrebolige</b>			<b>14.518</b>	<b>14.643</b>	<b>14.769</b>	<b>13.627</b>

**SPECIELLE BEMÆRKNINGER**  
**Økonomiudvalg**  
**RENTER, FINANSIERING**  
**og FINANSFORSKYDNINGER 2026-2029**

Politikområde	Afdeling	Beskrivelse	Budget 2026	Budget-overslag 2027	Budget-overslag 2028	Budget-overslag 2029
<b>095578 - Gæld vedr. færgeinvestering</b>						
	9000000000	Status	140	140	140	140
<b>095578 - Gæld vedr. færgeinvestering</b>			<b>140</b>	<b>140</b>	<b>140</b>	<b>140</b>
<b>Afdrag på lån i alt</b>			<b>60.601</b>	<b>61.647</b>	<b>60.377</b>	<b>60.514</b>
<b>Låneoptagelse</b>						
<b>095570 - Kommunekreditforeningen</b>						
	9000000000	Status	-15.200	-28.200	-28.200	-28.200
<b>095570 - Kommunekreditforeningen i alt</b>			<b>-15.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>
<b>Låneoptagelse i alt</b>			<b>-15.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>	<b>-28.200</b>
<b>Finansforskydninger</b>						
<b>093220 - Pantebreve</b>						
	9000000000	Status	-18	-18	-18	-18
<b>093220 - Pantebreve i alt</b>			<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>
<b>093224 - Indskud i Landsbyggefonden</b>						
	9000000000	Status	5.300	1.250	0	0
<b>093224 - Indskud i Landsbyggefonden i alt</b>			<b>5.300</b>	<b>1.250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>095259 - Mellemløbskonto</b>						
	9000000000	Status	-11.442	0	0	0
<b>095259 - Mellemløbskonto i alt</b>			<b>-11.442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansforskydninger i alt</b>			<b>-6.160</b>	<b>1.232</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>
<b>Finansforskydninger, Likvid beholdning</b>						
<b>092205 - Indskud i pengeinstitutter</b>						
	9000000000	Status	-14.966	-16.316	-8.557	-6.428
<b>092205 - Indskud i pengeinstitutter i alt</b>			<b>-14.966</b>	<b>-16.316</b>	<b>-8.557</b>	<b>-6.428</b>
<b>Finansforskydninger, Likvid beholdning i alt</b>			<b>-14.966</b>	<b>-16.316</b>	<b>-8.557</b>	<b>-6.428</b>
<b>Renter, finansforskydninger og finansiering i alt</b>			<b>-4.992.833</b>	<b>-5.085.546</b>	<b>-5.241.290</b>	<b>-5.384.448</b>