

Årsrapport 2025



Generelle bemærkninger til regnskab 2025

Økonomiaftalen mellem regeringen og KL - Skatter, tilskud og udligning

Vedrørende finansieringen i 2025 skal nævnes:

Serviceudgifterne i aftalen for 2025 var i udgangspunktet på niveau med serviceudgifterne i aftalen for 2024. Dette udgangspunkt blev tillagt 3,4 mia. kr. i løft, men samtidig reduceret med 0,2 mia. kr. vedrørende administration.

Desuden er servicerammen og statstilskuddet (bloktilskuddet) reguleret som følge af ny lovgivning (lov og cirkulæreprogrammet), ligesom der sker pris- og lønregulering.

Statstilskuddet var oprindeligt (sommeren 2024) på i alt 84,4 mia. kr. Statstilskuddet finansierer tilskud til kommuner med vanskelige økonomiske vilkår (0,4 mia. kr.) og tilskud til udsatte ø- og yderkommuner (0,6 mia. kr.). Statstilskuddet til fordeling efter indbyggertal var dermed 83,5 mia. kr. I forbindelse med midtvejsreguleringen i sommeren 2025 har nedenstående medført ændringer i statstilskuddet til kommunerne:

- Meropgaver som følge af lov og cirkulæreprogrammet har medført yderligere 0,7 mia. kr. til kommunerne
- Midtvejsregulering af budgetgaranterede udgifter og øvrige overførsler har reduceret statstilskuddet med 2,9 mia. kr.
- Lavere pris- og lønstigninger har reduceret statstilskuddet med yderligere 0,9 mia. kr.
- Statstilskuddet for 2025 blev tilført yderligere 0,9 mia. kr. som en samlet ramme for 2025 til modtagelsen af fordrevne fra Ukraine

Netto er kommunernes statstilskud altså reduceret 2,25 mia. kr.

Sanktionslovgivningen

I 2025 var 3 mia. kr. af statstilskuddet betinget af, at kommunerne i deres budgetter overholdt det aftalte niveau for serviceudgifter og 1 mia. kr. var betinget af, at kommunerne overholdt det aftalte niveau for bruttoanlægsudgifter. Kommunerne overholdt ikke aftalen i deres budgetter. Derfor skete der for hele landet en modregning i bloktilskuddet på 100,5 mio. kr. Aalborg Kommunes andel er 3,8 mio. kr.

Ifølge sanktionslovgivningen skal kommunerne også i deres regnskaber overholde aftalen med regeringen vedrørende serviceudgifter. Ellers sker der reduktion i bloktilskuddet.

Udgangspunktet for sanktionslovgivningen er serviceudgifterne i oprindeligt budget, korrigeret for ændrede pris- og lønforudsætninger samt mer- eller mindreopgaver som følge af lov- og cirkulæreprogrammet.

Der forventes ikke nogen sanktion vedrørende 2025, fordi kommunerne forventes at overholde servicerammen i regnskab 2025.

Skatter, tilskud og udligning – Aalborg Kommune

Aalborg Kommune valgte i 2025 selvbudgettering af udskrivningsgrundlag, indbyggertal m.v.

Indtægterne i 2025 er dog budgetteret svarende til indtægterne ved statsgarantien. Gevinst eller tab ved selvbudgetteringen bliver således beregnet ved efterreguleringen af 2025, som beregnes i 2027 og afregnes i 2028.

Aalborg Kommune modtog i 2025 2.940,2 mio. kr. i ordinært statstilskud fordelt efter indbyggertal samt 146,4 mio. kr. i betinget statstilskud efter modregning af overskridelse af servicerammen, fordi kommunerne ikke helt overholdt aftalen med regeringen. Desuden har midtvejsreguleringen netto reduceret statstilskuddet med 84,3 mio. kr. i midtvejsregulering, som er kommunens andel af ovennævnte ændringer i statstilskuddet på 2,25 mia. kr.

Aalborg Kommune modtog i 2025 1.128,7 mio. kr. i udligning af beskatningsgrundlag og 19,9 mio. kr. i tillæg for kommuner med lavt beskatningsgrundlag. Tillægget gives til kommuner med under 90,0 % af det landsgennemsnitlige beskatningsgrundlag pr. Indbygger.

Aalborg Kommune betalte i 2025 560,1 mio. kr. i udligning af udgiftsbehov og 9,9 mio. kr. til finansiering af tillæg til kommuner med højt udgiftsbehov.

Aalborg Kommunes samlede skatteindtægter i 2025 var på 13.092,8 mio. kr., hvoraf indtægterne fra indkomstskat udgjorde 11.535,9 mio. kr. Hertil kommer ejendomsskatter på 1.055,5 mio. kr., selskabsskatter på 482,6 mio. kr. og øvrige skatteindtægter på netto 18,8 mio. kr.

Anlægsområdet

I Økonomiaftalen mellem KL og regeringen udgjorde investeringerne på anlægsområdet i 2025 på landsplan 20,3 mia. kr., hvilket er en stigning sammenlignet med niveauet i 2024, hvor investeringerne udgjorde 19,3 mia. kr.

Det aftalte anlægsniveau omfatter et ekstraordinært løft af kommunernes anlægsinvesteringer på 0,2 mia. kr. i 2024, 0,6 mia. kr. i 2025 og 0,7 mia. kr. i 2026 til udvidelse af den kommunale botilbudskapacitet på socialområdet svarende til i alt 1,5 mia. kr. i perioden.

Lån

Den samlede låneramme for 2025 er opgjort til i alt 242,3 mio. kr. Aalborg Kommune har hjemtaget lån vedr. lånerammen for 2025 i marts måned 2026. Lånoptagelsen for 2025 vedrører kommunens investeringer i energibesparende foranstaltninger, finansiering af færgeoverfart (ny Hals-Egense færge), udgifter til håndtering af tag- og overfladevand samt lånedispensation vedr. udvidelse af botilbudskapaciteten på socialområdet.

Der er i 2025 hjemtaget lån vedrørende lånerammen for 2024 på i alt 225,2 mio. kr. samt lån vedr. ældreboliger på 17,6 mio. kr.

Regnskabsopgørelse 2025

Note		Oprindeligt budget 2025	Korrigeret budget 2025	Regnskab 2025	Regnskab 2024
		mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	A. DET SKATTEFINANSIEREDE OMRÅDE				
	Indtægter				
1	Skatter	-13.037,0	-13.091,6	-13.092,8	-12.352,3
2	Tilskud og udligning, momsrefusion m.v.	-3.858,2	-3.768,2	-3.762,7	-3.733,8
	Indtægter i alt	-16.895,1	-16.859,8	-16.855,5	-16.086,1
	Driftsudgifter				
	Økonomi og Erhverv	531,5	556,6	521,3	468,3
	By og Land	424,1	454,6	417,0	409,0
	Job og Velfærd	7.070,5	7.103,0	6.909,2	6.661,3
	Senior og Omsorg	2.460,5	2.560,8	2.492,5	2.281,4
	Børn og Unge	3.727,6	3.754,6	3.730,9	3.629,9
	Sundhed og Kultur	1.614,7	1.618,4	1.603,4	1.547,0
	Klima og Miljø	366,1	395,7	380,1	380,9
	Rammebeløb	9,1	0,0	0,0	0,0
3	Driftsudgifter i alt	16.204,0	16.443,7	16.054,4	15.377,9
4	Renter m.v.	27,9	9,4	-11,7	-14,1
	Resultat af ordinær driftsvirksomhed	-663,2	-406,7	-812,8	-722,2
	Anlægsudgifter				
	Økonomi og Erhverv	0,0	-0,1	-6,2	-0,4
	By og Land	153,5	175,3	118,0	142,7
	Job og Velfærd	40,5	50,1	20,6	19,4
	Senior og Omsorg	16,9	27,3	18,7	26,5
	Børn og Unge	133,1	186,2	151,6	279,7
	Sundhed og Kultur	49,6	74,4	58,3	73,7
	Klima og Miljø	188,7	189,8	188,4	193,6
	Rammebeløb	0,0	0,0	0,0	0,0
5	Anlægsudgifter i alt	582,3	702,9	549,3	735,3
	Resultat af ord. drifts- og anlægsvirksomhed	-80,9	296,2	-263,4	13,1
	Jordforsyning				
	Salg af jord	-85,7	-119,0	-49,6	-40,3
	Køb af jord inkl. Byggemodning	33,9	45,1	23,1	23,1
5	Jordforsyning i alt	-51,8	-73,9	-26,5	-17,2
	Resultat af det skattefinansierede område	-132,7	222,3	-290,0	-4,1

Årsrapport 2025 - Aalborg Kommune

		Oprindeligt budget 2025	Korrigeret budget 2025	Regnskab 2025	Regnskab 2024
	B. Det brugerfinansierede område (Klima og Miljø)				
	Drift (udgifter-indtægter)	0,0	0,0	0,9	0,0
	Anlæg (udgifter-indtægter)	0,0	0,0	0,0	0,0
6	Resultat af brugerfinansieret område	0,0	0,0	0,9	0,0
	C. RESULTAT I ALT (A + B)	-132,7	222,3	-289,0	-4,1

Bemærk, positive tal angiver udgift, negative tal (-) angiver indtægt

Finansieringsoversigt

		2024	2025
		mio. kr.	mio. kr.
Note	Ændring af likvide aktiver		
	Resultat i alt	-4,1	-289,0
10	Optagne lån (langfristet gæld)	0	-225,2
10	Afdrag på lån (langfristet gæld)	162,4	195,4
9	Ændring i langfristede tilgodehavender	49,0	8,3
8	Ændring i kortfristede tilgodehavender/gæld	-13,6	-8,7
	Ændring i fonds/legater m.v.	13,1	8,7
	Ændring af likvide aktiver	206,8	-310,5
	Kursregulering m.v.	-23,2	1,2
	Ændring i alt	183,6	-309,3
	<i>Pos. Tal udgift - neg. Tal indtægt</i>		

Finansiell status

		Ultimo 2024	Ultimo 2025
		mio. kr.	mio. kr.
Note			
7	Likvide aktiver	-477,5	-168,2
8	Kortfristede tilgodehavender	713,8	726,3
8	Kortfristet gæld	-1.161,9	-1.160,6
	Kortfristet formue/gæld	-925,6	-602,5
9	Langfristede tilgodehavender	8.571,4	8.491,5
10	Langfristet gæld	-2.878,1	-3.522,9
12	Hensatte forpligtelser	-4.008,4	-4.009,5
6	Udlæg vedrørende forsyningsvirksomheder	-1,0	-1,0
	Aktiver/passiver fonde m.m.	-56,9	-47,9
	Langfristet formue/gæld	1.626,9	910,2
	Finansiell status	701,3	307,7
	<i>Anm.: Positive tal angiver netto aktiver, negative tal (-) angiver netto gæld</i>		

Finansieringsoversigten viser, at Aalborg Kommunes likvide aktiver er forøget med 309,3 mio. kr. fra ultimo 2024 til ultimo 2025. Dette fremgår også af den finansielle status, der viser en stigning i de likvide aktiver fra -477,5 mio. kr. til -168,2 mio. kr.

I ovenstående tabel er den finansielle status forringet med 393,6 mio. kr. fra ultimo 2024 til ultimo 2025 til trods for det positive regnskabsresultat på 289,0 mio. kr. Det skyldes primært, at kommunens gæld er opskrevet med 600 mio. kr. svarende til Aalborg Kommunes medfinansiering af den 3. Limfjordsforbindelse (se note 10). Desuden er værdien af kommunens aktier og andelsbeviser formindsket med 76,9 mio. kr. (se note 9).

Balance

		Ultimo 2024	Ultimo 2025
		mio. kr.	mio. kr.
	AKTIVER		
Note	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver	6.250,6	6.283,5
	Immaterielle anlægsaktiver	0	0
9	Finansielle anlægsaktiver	8.557,6	8.478,0
6	Finansielt udlæg, Forsyningsvirksomhederne	-1,0	-1,0
	Anlægsaktiver i alt	14.807,3	14.760,5
	Omsætningsaktiver		
	Fysiske anlæg til salg *	163,2	190,9
	Omsætningsaktiver, varebeholdninger	3,6	4,0
8	Tilgodehavender	713,8	726,3
9	Værdipapirer	13,8	13,5
7	Likvide beholdninger	-477,6	-168,2
	Omsætningsaktiver i alt	416,9	766,5
	AKTIVER I ALT	15.224,2	15.527,0

* Faldet fra 2023 til 2024 vedrører regulering af grunde til salg og opskrivningen af værdi til salgspris

		Ultimo 2024	Ultimo 2025
		mio. kr.	mio. kr.
	PASSIVER		
Note	Egenkapital		
	Balance for Takstfinansierede aktiver **	0	0
	Balance selvejende institutioners aktiver	-97,8	-104,2
	Balance for skattefinansierede aktiver i øvrigt	-6.319,7	-6.366,0
	Balance for finansielle statusposter	-692,2	-315,8
11	Egenkapital i alt	-7.109,7	-6.786,0
	Gældsforpligtelser		
	Hensatte forpligtelser	-4.008,4	-4.009,5
10	Langfristede gældsforpligtelser	-2.878,1	-3.522,9
	Nettogæld vedr. fonds, legater m.v.	-56,9	-48,0
8	Kortfristede gældsforpligtelser	-1171,0	-1.160,6
	Gældsforpligtelser i alt	-8.114,5	-8.741,0
	PASSIVER I ALT	-15.224,2	-15.527,0

** Nulstilling af anlægsaktiver vedrørende renovationsområdet, da Aalborg Renovation er virksomhedsoverdraget til Nordværk I/S.

Garantiforpligtelser

Kommunens garantiforpligtelser er på ca. 10.218 mio. kr. ved udgangen af 2025. Heraf udgør forpligtelser for lån, hvor kommunen er interessent og hæfter solidarisk 528 mio. kr. Oversigt over kommunens garantiforpligtelser fremgår af bilagsdelen til regnskab 2025.

Det samlede regnskabsresultat for det skattefinansierede og det brugerfinansierede område inklusive finansieringsposter

Samlet viser ovenstående regnskabsopgørelse et overskud på 290,0 mio. kr. på det skattefinansierede område.

Regnskabsopgørelsen er opstillet på en lidt anden måde end resultatopgørelsen i det vedtagne budget, fordi regnskabsopgørelsen ikke indeholder balanceforskydninger, herunder frigivelse af deponeringer samt grundkapitalindskud. Regnskabsopgørelsen indeholder heller ikke lånoptagelse og afdrag.

I nedenstående tabel er regnskabsopgørelsen tilføjet disse poster således, at den svarer til resultatopgørelsen i det vedtagne budget. Såfremt disse poster medtages, viser regnskabet et likviditetsmæssigt overskud på 306,8 mio. kr.

	Oprindeligt budget 2025	Korrigeret budget 2025	Regnskab 2025
Resultat af det skattefinansierede område	-132,7	222,3	-290,0
Finansieringsposter			
Indskud i Landsbyggefonden	29,2	96,6	19,6
Frigivelse deponeringer	-7,3	-7,3	-7,3
Diverse øvrige balanceforskydninger	0,7	0,7	0,7
Lånoptagelse, skattefinansieret område	-259,2	-225,2	-225,2
Afdrag på skattefinansieret gæld	102,3	102,3	102,4
Afdrag 3. Limfjordsforbindelse	60,0	60,0	60,0
Nettoafdrag på ældreboliger	26,1	26,1	8,2
Afdrag Lønmodtagernes Feriemidler, skattefinansieret	26,9	26,9	24,7
Finansieringsposter i alt	-21,3	80,1	-16,8
Resultat skattefinansieret efter finansieringsposter	-154,0	302,4	-306,8

Bemærk, positive tal angiver udgift/underskud, negative tal (-) angiver indtægt/overskud

Resultatet af det skattefinansierede område er et overskud på 290,0 mio. kr. Det er sammensat af et overskud på den ordinære drifts- og anlægsvirksomhed på 263,4 mio. kr. og et overskud på jordforsyning på 26,5 mio. kr.

Finansieringsposterne medfører et likviditetsmæssigt overskud på 16,8 mio. kr. Det skal bemærkes, at i oprindeligt budget vedrører lånoptagelsen anlægsprojekterne i 2025, mens den lånoptagelse, der er med i regnskab 2025, vedrører anlægsprojekterne i 2024. Lånoptagelsen vedrørende anlægsprojekterne i 2025 sker først i marts/april 2026. Desuden er der i 2025 optaget et lån på 17,6 mio. kr. vedrørende anlægsudgifter til ældreboliger de senere år. Derfor er nettoafdrag på ældreboliger lavere i regnskabet end i budgettet for 2025 i ovenstående tabel.

Dermed bliver det skattefinansierede resultatet efter finansieringsposter et overskud på 306,8 mio. kr.

I det oprindelige budget for 2025 var der regnet med et overskud på 154,2 mio. kr. på det samlede skattefinansierede område. Forbedringen skyldes primært nedenstående forhold, der har påvirket regnskabsresultatet i forhold til **det oprindelige budget**:

- At indtægterne i grundskyld i 2025 er ca. 50 mio. kr. højere end i oprindeligt budget. Det skyldes i høj grad en efterregulering af tidligere år
- Mindreindtægter i tilskud og udligning som følge af midtvejsregulering, som primært skyldes lavere pris- og lønstigninger i 2025 end forventet ved indgåelsen af aftalen for 2025 samt lavere udgifter til budgetgaranti og øvrige overførsler
- Serviceudgifter, som er 52 mio. kr. højere end KL's sigtepunkt for Aalborg Kommune.
- Budgetgaranterede udgifter som er 156,4 mio. kr. lavere end oprindeligt budgetteret. Heraf blev statstilskuddet reduceret med 109,6 mio. kr. Netto påvirkes regnskabsresultatet altså positivt med 46,8 mio. kr.
- Ikke rammebelagte nettodriftsudgifter er 63 mio. kr. lavere end i oprindeligt budget. Det skyldes primært højere refusionsindtægter på særligt dyre enkeltsager på socialområdet.
- Nettoanlægsudgifterne, inkl. Jordforsyning, er 7,7 mio. kr. lavere end budgetteret

I forhold til **det korrigerede budget** er serviceudgifterne i regnskabet 260,7 mio. kr. lavere, og de budgetgaranterede udgifter er 66,4 mio. kr. lavere. Ikke rammebelagte driftsudgifter (aktivitetsbestemt medfinansiering, refusion på særligt dyre enkeltsager og drift af ældreboliger m.v.), er 62,2 mio. kr. lavere end i korrigeret budget.

Nettoanlægsudgifterne i regnskabet, inkl. jordforsyning, ligger 7,7 mio. kr. under det oprindeligt budgetterede og 106,2 mio. kr. under det korrigerede budget.

Resultat af de kommunale forsyningsvirksomheder

Renovationsområdet er pr. 1. januar 2024 virksomhedsoverdraget til Nordværk I/S.

Regnskabsopgørelse viser, at der er 0,9 mio. kr. i driftsudgifter på området i 2025. Det vedrører renteposteringer af tidligere underdækning og påvirker mellemværendet med Nordværk I/S.

Udviklingen i den gennemsnitlige kassebeholdning

I 2025 udgjorde den gennemsnitlige kassebeholdning 789,2 mio. kr.

Den gennemsnitlige kassebeholdning består af en skattefinansieret kassebeholdning (Kasse 1) på 835,6 mio. kr. og Forsyningsvirksomhedernes finansielle egenkapital (Kasse 2) på -46,4 mio. kr.

Der er i alt frigivet deponeringer i 2025 på 7,3 mio. kr.

I 2024 udgjorde den samlede gennemsnitlige kassebeholdning 562,5 mio. kr.

Skattefinansieret gæld

I 2025 er der sket en nettoforøgelse af kommunens langfristede gæld eksklusive ældreboliglån på 122,8 mio. kr. Den langfristede gæld vedrørende ældreboliger er faldet med 6,0 mio. kr. i forhold til

2024. Den samlede langfristede gæld ekskl. finansielt leasede aktiver, feriemidler og 3. Limfjordsforbindelse er således steget med 116,8 mio. kr. i 2025.

Ved udgangen af 2025 udgjorde den skattefinansierede gæld 1.875,1 mio. kr. Gælden vedrørende selvejende institutioner udgjorde 0 kr., gælden vedrørende ældreboliger udgjorde 332,0 mio. kr., gælden vedrørende finansielt leasede aktiver udgjorde 128,2 mio. kr., mens gælden vedrørende Lønmodtagernes Feriemidler udgjorde 647,6 mio. kr. og gæld vedrørende 3. Limfjordsforbindelse udgjorde 540,0 mio. kr. Den samlede langfristede gæld udgjorde således 3.522,8 mio. kr.

Udgifter og indtægter i 2025

Nedenstående oversigt viser en bruttofiseret opgørelse over og fordeling af kommunens udgifter og indtægter i regnskabsåret 2025:

Udgifter

	Mio. kr.	Procent
Økonomi og Erhverv	614,0	3,0%
By og Land	734,0	3,6%
Job og Velfærd	8.880,8	43,1%
Senior og Omsorg	2.768,8	13,4%
Børn og Unge	4.574,1	22,2%
Sundhed og Kultur	1.766,6	8,6%
Klima og Miljø	649,1	3,2%
Moms, afdrag, renter, balanceforskydninger	603,3	2,9%
Udgifter i alt	20.590,8	100,0%

Indtægter

	Mio. kr.	Procent
Tilskud og udligning	-3.767,2	18,3%
Refusioner	-1.177,3	5,7%
Skatter	-13.092,8	63,6%
Lånoptagelse, renter	-321,6	1,6%
Drifts- og anlægsindtægter	-2.231,9	10,8%
Indtægter i alt	-20.590,8	100,0%

Status på Aalborg Kommunes befolkningsudvikling i 2025

Aldersgrupper	Faktisk folketal den 1/1 2025*	Faktisk Folketal den 1/1-2026	Befolkningstilvækst fra den 1/1 2025 til den 1/1 2026
0-2 år	6.648	6.628	-20
3-5 år	6.860	6.750	-110
6-16 år	23.992	24.001	9
17-24 år	28.993	28.787	-206
25-66 år	120.798	121.958	1.160
67-79 år	25.918	25.873	-45
80-84 år	6.503	7.011	508
85+ år	4.900	5.025	125
I alt	224.612	226.033	1.421

Kilde: Danmarks Statistik - Folketal den 1/1 2026

I perioden fra den 1. januar 2025 til den 1. januar 2026 er Aalborg Kommunes indbyggertal vokset med 1.421 personer. Befolkningsudviklingen i 2025 var i høj grad præget af en stor indvandring, som fortsat er den vigtigste drivkraft bag befolkningstilvæksten. Aalborg Kommunes samlede befolkningstilvækst på 1.421 personer fordelte sig således: Fødselsoverskud 274 personer, netto mellemkommunal tilflytning 190 personer, nettoindvandring 989 personer samt en negativ korrektion på -32 personer

Noter

1. Skatter

Aalborg Kommunes samlede skatteindtægter udgjorde 13,1 mia. kr. i 2025. I forhold til korrigeret budget er der samlet set tale om merindtægter på 1,2 mio. kr.

De kommunale skatteindtægter kommer primært fra beskatning af indkomst efter personskatteloven. Herudover er de væsentligste kommunale indtægtskilder beskatning af ejendomme og beskatning af aktieselskaber mv.

De samlede skatteindtægter i 2025

Mio. kr.	Oprindeligt budget	Korrigeret Budget	Regnskab
Indkomstskat	-11.535,9	-11.535,9	-11.535,9
Ejendomsskatter	-1.003,9	-1.054,3	-1.055,5
Selskabsskat	-482,6	-482,6	-482,6
Øvrige skatter	-14,5	-18,8	-18,8
Skatteindtægter i alt	-13.037,0	-13.091,6	-13.092,8

Særligt vedrørende ejendomsskatter

Niveauet for tilbagebetalinger vedr. grundskyld og dækningsafgift er i regnskab 2025 opgjort til netto 1,4 mio. kr. og er markant lavere end niveauet i tidligere år. Tilbagebetalingerne skyldes bl.a. klagesager, fritagelsessager og generelle ændringer i grundlaget.

Det bemærkes, at korrigeret budget er højere end oprindeligt budget, hvilket skyldes, at det i forbindelse med budgetlægningen af Budget 2025-2029 ikke var muligt at skønne over niveauet for statens efterreguleringer af ejendomsskatter afledt af de nye ejendomsvurderinger. Således fortsatte staten i 2025 den i 2024 påbegyndte efterregulering af tidligere opkrævninger af grundskyld for årene 2021-2023. Efterreguleringerne, som fortsætter frem mod 2026, skyldes den sene indfasning af 2020-ejendomsvurderingerne, der udgør det endelige grundlag for grundskyldsbetalingerne i 2021-2023.

Nettoeffekten af efterreguleringerne i 2025 udgjorde 38 mio. kr., hvoraf 23 mio. kr. modsvarede af midlertidige indefrysningsslån.

2. Tilskud, udligning og refusion af købsmoms

Tilskud og udligning for 2025 er sammensat således:

Mio. kr.	Oprindeligt budget	Korrigeret budget	Regnskab
Kommunal udligning	-351,9	-351,9	-351,9
Statstilskud til kommuner - ordinær	-2.984,4	-2.984,4	-2.984,4
Statstilskud til kommuner - betinget	-150,1	-146,4	-146,4
Individuel skattesanktion	34,3	34,3	34,3
Midtvejs- og efterregulering af statstilskud	11,5	97,6	97,6
Udligning selskabsskat og dækningsafgift	-1,4	-1,4	-1,4
Udligning og tilskud vedrørende udlændinge	20,9	20,9	20,9
Kommunale bidrag til regionerne	28,3	28,3	28,3
Finansieringstilskud	-203,9	-203,9	-203,9
Ekstra finansieringstilskud	-118,4	-118,4	-118,4
Øvrige særlige tilskud	-142,0	-141,9	-141,9
Tilskud og udligning i alt	-3.857,2	-3.767,2	-3.767,2
Refusion af købsmoms	-1,0	-1,0	4,4
Tilskud og udligning, momsrefusion m.v.	-3.858,2	-3.768,2	-3.762,7

Vedrørende tilskud og udligning er der kun marginale afvigelser mellem regnskabet og det korrigerede budget.

Vedrørende refusion af købsmoms er der i regnskabet merudgifter på 5,4 mio. kr. i forhold til det korrigerede budget.

Årsagen til merudgifterne vedrørende refusion af købsmoms er, at Aalborg Kommune i 2025 modtog flere tilskud fra fonde end tidligere. Aalborg Kommune skal betale 17,5 pct heraf i momsafregning. Merudgifterne til moms har medført negative tillægsbevillinger til drift og anlæg.

Afvigelserne vedrørende tilskud og udligning fra det oprindelige budget til det korrigerede budget skyldes primært midtvejsreguleringer, der er givet som følge af forventede mindreudgifter på det budgetgaranterede område, mindre pris- og lønstigninger, og som følge af meropgaver til kommunerne. Desuden modtog Aalborg Kommune ved midtvejsreguleringen 33,7 mio. kr. til finansiering af udgifter vedrørende fordrevne fra Ukraine.

3. Skattefinansierede driftsudgifter

Nedenstående tabel viser de skattefinansierede driftsudgifter opdelt i serviceudgifter, budgetgaranterede udgifter og ikke rammebelagte driftsudgifter.

Mio. kr.	Oprindeligt budget	Korrigeret budget	Regnskab
Serviceudgifter	11.268,1	11.598,6	11.337,9
Budgetgaranterede udgifter	4.266,9	4.176,9	4.110,5
Ikke rammebelagte driftsudgifter	668,9	668,1	605,9
Skattefinansieret drift i alt	16.204,0	16.443,7	16.054,4

Serviceudgifterne

Der er i 2025 samlet givet tillægsbevillinger på 330,5 mio. kr. til serviceudgifterne, jf. nedenstående tabel. Heraf er 251,5 mio. kr. overførsler fra 2024.

Med tillægsbevillingerne udgør det korrigerede budget 11.598,6 mio. kr., og regnskabet viser et forbrug på 11.337,9 mio. kr. Mindreforbruget på 260,7 mio. kr. skal ses i forhold til overførslerne fra 2024 på 251,5 mio. kr.

Nedenfor ses oprindeligt budget, tillægsbevillinger, korrigeret budget og regnskab for 2025:

	Mio. kr.	
	Oprindeligt budget	
	11.268,1	11.268,1
<u>Tillægsbevillinger finansieret af bloktilskud mv.</u>		
Lov og Cirkulære	16,2	
Kompensation vedr fordrevne fra Ukraine	33,7	
Grøn trepart - særtilskud fra staten	2,4	52,2
<u>Tillægsbevillinger finansieret af kassen</u>		
Myndighedsområdet i By og Land	10,0	
Ejendomsanalysen, urealiserbart rammebeløb	9,0	
Løvvangskolen, mindre forsikringsdækning	3,9	
Overført fra anlæg	1,1	
Andet	2,8	26,8
Overførsler fra 2024	251,5	251,5
Tillægsbevillinger i alt	330,5	330,5
Serviceudgifter korrigeret budget	11.598,6	11.598,6
Mindreforbrug i regnskab	-260,7	-260,7
Serviceudgifter i regnskab 2025	11.337,9	11.337,9

Det skal bemærkes, at tillægsbevillingerne vedrørende fordrevne fra Ukraine samt lov- og cirkulæreprogrammet er finansieret over bloktilskuddet. Endvidere har staten givet et særtilskud vedrørende Grøn Trepert

KL udmeldte sommeren 2025 et vejledende sigtepunkt for Aalborg Kommunes serviceudgifter i relation til sanktionslovgivningen på 11.253,2 mio. kr. KL beregner også kommunernes forventede serviceudgifter til fordrevne fra Ukraine. Derefter kan der beregnes en servicramme på 11.285,9 mio. kr. Aalborg Kommunes serviceudgifter i regnskab 2025 blev 52,0 mio. kr. højere end dette sigtepunkt. Det skyldes primært, at sigtepunktet blev reduceret med 32,5 mio. kr. som følge af lavere prisstigninger 2024-2025 end forventet ved indgåelse af aftale 2025. Aalborg Kommune foretog ikke traditionel prisfremskrivning ved budget 2025 og reducerede derfor ikke budgetterne ved tillægsbevilling. Fra budget 2026 har Aalborg Kommune foretaget traditionel prisfremskrivning. Endvidere er sigtepunktet overskredet fordi Aalborg Kommune har givet tillægsbevillinger på 26,8 mio. kr., som er finansieret af kassen, jf ovenstående tabel

Ifølge sanktionslovgivningen bliver kommunernes bloktilskud reduceret, hvis serviceudgifterne samlet i alle landets kommuner er højere end forudsat i aftalen mellem regeringen og KL. De foreløbige regnskaber for landets kommuner viser, at serviceudgifterne er lavere end forudsat i aftalen mellem regeringen og KL. Der forventes således ikke nogen sanktion vedrørende 2025.

Budgetgaranti og øvrige overførsler

Det fremgår af tabellen vedrørende budgetgaranti og øvrige overførsler, at der ifm. aktuel status november 2025 blev givet tillægsbevilling på -90,0 mio. kr. Dette skal ses i sammenhæng med at Aalborg Kommunes bloktilskud blev reduceret med 109,6 mio. kr. som følge af lavere udgifter i hele landet.

Regnskabet viste, at udgifterne blev 66,4 mio. kr. lavere end det korrigerede budget. Samlet blev udgifterne altså reduceret med 156,4 mio. kr. i forhold til det oprindelige budget. Set i sammenhæng med reduktionen i bloktilskuddet på 109,6 mio. kr. medfører dette en forbedring af regnskabsresultatet på 46,8 mio. kr.

Budgetgaranterede udgifter	Mio. kr.
Oprindeligt budget	4.266,9
Aktuel status	-90,0
Korrigeret budget	4.176,9
Mindreudgift i regnskab	-66,4
Budgetgaranterede udgifter i regnskab	4.110,5

Ikke rammebelagte driftsudgifter

Ikke rammebelagte driftsudgifter omfatter udgifter til aktivitetsbestemt medfinansiering af sundhedsvæsenet, refusion på særligt dyre enkeltsager på det sociale område, drift af ældreboliger samt tjenestemandspensioner til tidligere ansatte ved elforsyningen.

Af nedenstående tabel fremgår regnskabsresultatet i forhold til det budgetterede:

Mio. kr	Oprindeligt budget	Tillægsbev.	Korrigeret budget	Mindreforbrug/merindtægter	Regnskab
Ikke rammebelagte driftsudgifter					
Aktivitetsbestemt medfinansiering af sundhedsvæsenet	816,9		816,9	-13,3	803,6
Refusion på dyre enkeltsager, Job og Velfærd	-145,5		-145,5	-44,7	-190,2
Refusion på dyre enkeltsager, Senior og Omsorg	-2,0		-2,0	-5,9	-7,8
Ældreboliger, Senior og Omsorg	-7,8		-7,8	2,2	-5,6
Ældreboliger, By og Land	2,5	-0,8	1,7	-0,3	1,4
Tjenestemandspensioner tidl elforsyning, Klima og Miljø	4,8		4,8	-0,2	4,6
I alt	668,9		668,1	-62,2	605,9

-=mindreforbrug/merindtægter

Mindreforbruget er på netto 62,2 mio. kr. i forhold til det korrigerede budget. Dette er en nettosum af flere poster.

Sundhed og Kultur har mindredgifter på aktivitetsbestemt medfinansiering på 13,3 mio. kr. Disse mindredgifter skal ses i sammenhæng med, at Aalborg Kommune betaler et tilsvarende beløb i efterregulering af statstilskud som følge af mindredgifter på området.

Job og Velfærd har merindtægter i refusion på særligt dyre enkeltsager på 44,7 mio. kr.

Senior og Omsorg har merindtægter på 5,9 mio. kr. i refusion på særligt dyre enkeltsager. Men Senior og Omsorg har merforbrug på 2,2 mio. kr. i tomgangsleje på ældreboliger.

Klima og Miljø samt By og Land har samlet mindreforbrug på 0,5 mio. kr.

4. Renter

Det korrigerede budget for 2025 viser en nettoudgift på 9,4 mio. kr. Regnskabsresultatet viser en nettoindtægt på 11,7 mio. kr. – altså et forbedret resultat på 21,1 mio. kr. ift. det korrigerede budget.

	Oprindeligt Budget	Korrigeret Budget	Regnskab
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Renter, gebyrer og valuta	32,7	18,5	16,1
Renter, kurstab/kursgevinster af Investeringsaktiver	-39,0	-26,7	-39,7
Renter på kortfristet tilgodehavende	-4,0	-3,9	-4,4
Renter af langfristede tilgodehavender	-1,4	-1,1	-4,0
Renter af kortfristet gæld	3,0	2,0	1,4
Renter af langfristet gæld	39,1	29,2	27,6
Renter på ældreboliger	0,9	0,9	0,8
Garantiprovision	-12,0	-12,6	-12,6
I alt	19,2	6,2	-14,8
Renter af langfristet gæld - indeksering Lønmodtagernes feriemidler	8,7	3,2	3,2
Total	27,9	9,4	-11,7

÷ = indtægter, merindtægter og mindreudgifter

Bemærkninger til regnskabsresultat

Resultatet er positivt påvirket af et generelt lavere renteniveau end oprindeligt forudsat i budgettet, samt en højere likviditet i 2025.

Kommunens investerede midler i kapitalpleje har resulteret i et bogført afkast på 38,5 mio. kr., svarende til ca. 2,9%. Heraf påvirkes resultatopgørelsen positivt med 39,7 mio. kr., mens balancen er blevet reguleret med -1,2 mio. kr. pr. 31.12.25 som urealiseret kurstab. Afkastet for 2025 er landet højere end forventet i forhold til korrigeret budget, og med positive bidrag fra alle aktivklasser.

Renter af langfristet gæld har resulteret i en lavere renteudgift end oprindeligt budgetteret, idet andelen af gæld med variabel rente – ca. 37% af den samlede skattefinansierede restgæld - har været lavere forrentet end forventet.

Finansiel strategi – rentestrategi

Rentestrategien er vedtaget af byrådet i 2002 og revideret af byrådet i 2025. Formålet med strategien er at minimere kommunens renteudgift over lånenes løbetid og samtidig opnå størst mulig budgetsikkerhed vedrørende den langfristede gæld.

Fast rente giver høj budgetsikkerhed og højere renteniveau over tid, mens variabel rente giver lav budgetsikkerhed og lavere renteniveau over tid. Grænserne for andelen af hhv. fast rente og variabel rente i den skattefinansierede låneportefølje er fastsat således:

	Minimum	Maksimum
Fast rente	40 %	100 %
Variabel rente	0 %	60 %

Aktuel fordeling af lån på de enkelte grupper pr. ultimo 2025:

Låntyper	Beløb i mio. kr.	Procentvis andel	Gennemsnitlig rente**
Høj budgetsikkerhed/Fast rente			
DKK lån	1.180,6	63,0 %	1,21 %
Lav budgetsikkerhed/variabel rente			
DKK lån	689,4	36,9 %	2,09 %
CHF lån*	1,8		
Lån til boligforbedringer	3,3	0,2 %	2,61 %
I alt	1.875,1	100,0 %	1,5 %
Ældreboliglån	332,0		0,29 %
Finansielt leasede aktiver	128,2		
Lønmodtagernes Feriemidler	647,6		
3. Limfjordsforbindelse	540,0		
I alt inkl. ældreboliglån	3.522,9		

* CHF omregnet til DKK efter kurs 803,03

** Gennemsnitlig rente Høj budgetsikkerhed, Lav budgetsikkerhed og Lån til boligforbedringer er beregnet på baggrund af et simpelt gennemsnit.

Ved udgangen af 2025 er der 4 SWAP-aftaler:

SWAP-aftale				
Indgået	2002	2021	2022	2022
Modpart	Nordea	Danske Bank	Danske Bank	Danske Bank
Valuta	DKK	DKK	DKK	DKK
Udløb på SWAP	2027	2046	2042	2047
Udløb på lån	2027	2046	2042	2047
Renteforhold	Fra variabel til Fast	Fra variabel til Fast	Fra variabel til Fast	Fra variabel til Fast
Rente i %	5,0150 %	0,4367 %	0,6600 %	2,8250 %
Beløb i mio. kr.				
Hovedstol	153,5	296,7	163,8	110,0
Restgæld	12,3	252,2	135,1	96,8
Markedsværdi*	-0,4	59,8	23,0	1,8

*Markedsværdien afspejler prisen for at opsige den enkelte aftale her og nu - = udgift + = indtægt

5. Skattefinansieret anlæg

Nettoanlægsudgifterne under det skattefinansierede område inkl. jordforsyning udgjorde 522,8 mio. kr. i 2025. Nedenstående tabel viser regnskabsresultatet fordelt brutto på henholdsvis udgifter og indtægter samt andel vedrørende jordforsyning.

Mio. kr.	Oprindeligt budget	Korrigeret budget	Regnskab
Anlægsudgifter ekskl. Jordforsyning	639,8	761,4	577,7
Anlægsindtægter ekskl. Jordforsyning	-57,5	-58,5	-28,4
Anlæg ekskl. jordforsyning i alt	582,3	702,9	549,3
Jordforsyning, Køb af jord inkl. byggemodning	33,9	45,1	23,1
Jordforsyning, Salg af jord	-85,7	-119,0	-49,6
Jordforsyning i alt	-51,8	-73,9	-26,5
Skattefinansieret anlæg i alt	530,5	629,0	522,8

÷ = indtægter

I forhold til det oprindelige skattefinansierede anlægsbudget, inkl. jordforsyning på netto 530,5 mio. kr. er der et mindreforbrug på 7,7 mio. kr. I forhold til det korrigerede budget er der et mindreforbrug på 106,2 mio. kr. Mindreforbruget i forhold til det korrigerede budget skal ses i sammenhæng med overførsel af netto anlægsudgifter fra 2024 til 2025 i størrelsesordenen 70 mio. kr.

Jordforsyning

I forhold til oprindeligt budget har indtægterne ved salg af jord været 36,1 mio. kr. mindre og udgifterne til køb af jord 10,8 mio. kr. mindre.

Det samlede regnskabsresultat for Jordforsyningen viser nettoindtægter på 26,5 mio. kr., svarende til netto mindreindtægter på 25,3 mio. kr. i forhold til oprindeligt budget og netto mindreindtægter på 47,4 mio. kr. i forhold til det korrigerede budget.

6. Brugerfinansierede område

Vandsamarbejdet Nibe er fremover ikke længere under Aalborg Kommune. Beløbet fra nedenstående tabel, som fortsat fremgår af balancen ultimo 2025, afskrives i 2026 over kommunens balance.

Det finansielle mellemværende på konto 9.35 (andre forsyningsvirksomheder):

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Forskydning
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Vandsamarbejdet Nibe	-1,0	-1,0	0,0

-= Virksomhedernes tilgodehavende

Af regnskabsoversigten fremgår driftsudgifter på 0,9 mio. kr. Forbruget afspejler renteposteringer, som relaterer sig til den samlede underdækning, som Aalborg Renovation havde til Aalborg Kommune. Beløbet indgår i mellemværendet mellem Aalborg Kommune og Nordværk, fordi Aalborg Renovation er virksomhedsoverdraget til Nordværk.

7. Likviditet

De likvide beholdninger og omsætningsværdipapirer udgør tilsammen -168,2 mio. kr. pr. ultimo 2025:

	Mio. kr.
Likvider og bankkonti	-1.478,1
Omsættelige obligationer mm.	1.309,8
Likvide beholdninger i alt	-168,2

- = Gæld

8. Kortfristede tilgodehavender og kortfristet gæld

Som det fremgår af finansieringsoversigten, er de likvide aktiver ultimo 2025 i forhold til ultimo 2024 forøget med 309,3 mio. kr.

Endvidere fremgår det af finansieringsoversigten, at ændringen i kortfristede tilgodehavender og kortfristet gæld har bidraget med en forøgelse af likviditeten på 8,7 mio. kr.

Nedenstående tabel viser ændringerne i de enkelte poster under de kortfristede tilgodehavender og den kortfristede gæld

Mio. kr.	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Forskydning
Kortfristede tilgodehavender			
Refusionstilgodehavender	69,0	22,7	46,3
Tilgodehavender i betalingskontrol	375,2	393,1	-17,9
Andre tilgodehavender.....	167,5	153,2	14,4
Mellemregning med foregående og følgende regnskabsår	114,6	144,8	-30,3
Kortfristede tilgodehavender i alt	726,3	713,8	12,5
Kortfristet gæld			
Kassekreditter og byggelån	0,0	0,0	0,0
Anden gæld til staten.....	-92,6	-92,1	-0,5
I øvrigt:			0,0
Kirkelige skatter.....	-0,2	-0,5	0,3
Skyldige feriepenge	-9,1	-9,1	0,0
Anden kortfristet gæld.....	-599,7	-674,3	74,6
Mellemregningskonto.....	-458,3	-394,6	-63,7
Selvejende institutioner.....	-0,7	-0,4	-0,3
Kortfristet gæld i alt	-1.160,6	-1.171,0	10,4
I alt kortfristede tilgodehavender/gæld	-434,3	-457,1	22,8

Det fremgår af ovenstående tabel, at den samlede ændring af den kortfristede gæld og kortfristede tilgodehavender fra ultimo 2024 til ultimo 2025 er en formindskelse af nettogælden på 22,8 mio. kr. Nettogælden er primært reduceret, fordi der i alt var bogført 30,2 mio. kr. for meget i gæld til indefrosne feriepenge ultimo 2024. Øvrige poster har netto reduceret gælden med 1,3 mio. kr. via posteringer direkte på status

Korrigeres for disse poster er den kortfristede gæld og tilgodehavender netto forøget med 8,7 mio. Kr., hvilket svarer til forøgelsen af likviditeten som følge af kortfristet gæld og tilgodehavender, jf finansieringsoversigten.

Refusionstilgodehavender er forøget med 46,3 mio. kr. Ultimo 2024 havde Aalborg Kommune et refusionstilgodehavende på 22,7 mio. kr. Ultimo 2025 var refusionstilgodehavendet forøget til 69,0 mio. kr.

Kommunens kortfristede tilgodehavender er samlet marginalt forøget i 2025, mens den kortfristede gæld er marginalt reduceret.

9. Langfristede tilgodehavender

Udvikling i langfristede tilgodehavender

Mio. kr.	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Forskydning
Værdipapirer			
Pantebreve	13,6	13,8	-0,3
Værdipapirer i alt	13,6	13,8	-0,3
Finansielle anlægsaktiver			
Aktier og andelsbeviser m.v.	7.879,7	7.956,6	-76,9
Udlån til beboerindskud	136,1	131,8	4,3
*)Indskud i Landsbyggefonden m.v.			0,0
Andre langfristede udlån og tilgodehavender	432,5	432,3	0,3
Deponerede beløb	29,7	36,9	-7,3
Finansielle anlægsaktiver i alt	8.478,0	8.557,6	-79,6
Langfristede tilgodehavender i alt	8.491,5	8.571,4	-79,9

*Indskud i Landsbyggefonden skal ikke indregnes i balancen. Den nominelle værdi er 1,25 mia. kr.

Ovenstående tabel viser, at de langfristede tilgodehavender er reduceret med 79,9 mio. kr. Af finansieringsoversigten fremgår, at ændringer i langfristede tilgodehavender har reduceret likviditeten med 8,3 mio. kr. Forskellen skyldes, at mange ændringer i langfristede tilgodehavender bogføres direkte på status og derfor ikke påvirker kommunens likviditet. Dette vedrører primært værdien af aktier og andelsbeviser, som fremgår af nedenstående tabel.

Nedenfor følger uddybende kommentarer om nogle af posterne under langfristede tilgodehavender.

Aktier og andelsbeviser m.v.

Aktier og andelsbeviser	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Forskydning
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Indre Værdi - Aalborg Forsyning	6.648,8	6.480,9	167,9
Indskud i selskaber - forsyningsområdet	2,5	2,5	0,0
Aalborg Havn A/S	943,2	897,9	45,3
Aalborg Lufthavn	80,9	75,1	5,8
HMN Naturgas I/S	6,3	6,1	0,2
Nordværk I/S	107,2	160,9	-53,7
Udviklingsselskab Stigsborg Havnefront	81,8	85,9	-4,2
Oudrup Deponi I/S	3,6	3,4	0,2
Nordværk - (tidligere Aalborg Renovation)	0,0	239,2	-239,2
Nordjyllands Beredskab	0,0	0,0	0,0
Olieselskabet Danmark	2,9	2,2	0,8
Øvrige	2,5	2,5	0,0
I alt	7.879,7	7.956,6	-76,9

- = reduktion og + = forøgelse

Den indre værdi i ovenstående tabel er opgjort efter det senest modtagne regnskab.

Værdien af aktier og andelsbeviser er samlet reduceret med 76,9 mio. kr.

Det skyldes primært, at Aalborg Renovation ved overdragelsen til Nordværk I/S i 2024 blev sat til 239,2 mio. kr. svarende til Aalborg Renovations egenkapital ultimo 2023.

Nordværk har en anden praksis end Aalborg Renovation. Egenkapitalen fra Aalborg Renovation er i Nordværks regnskab optaget som gæld til borgerne og dermed er den opførte egenkapital meget mindre. Og den medtagne værdi på 239,2 mio. kr. fra ultimo 2024 udgår af regnskabet for 2025. Desuden har Nordværks revision lavet korrektioner af kommunernes ejerandele, således at værdien af Aalborg Kommunes ejerandel er reduceret med 53,7 mio. kr.

Værdien af Aalborg Forsyning A/S er forøget med 167,9 mio. kr. Værdien af Aalborg Havn A/S er forøget med 45,3 mio. Kr.

Andre langfristede udlån og tilgodehavender

Andre langfristede udlån og tilgodehavender er kun ændret med 0,3 mio. kr. i 2025. Flere af tilgodehavenderne forventes at blive indbetalt de kommende år.

Aalborg Kommune har ultimo 2025 ligesom ultimo 2024 et tilgodehavende på 48,4 mio. kr. som følge af, at Aalborg Renovation er virksomhedsoverdraget til Nordværk I/S. Aalborg Kommune forventes at modtage dette tilgodehavende i løbet af de kommende år.

Som det fremgår af Note 1 om Skatter, så blev der umiddelbart indefrosset ca. 23 mio. kr. af efterreguleringerne af grundskyld. Primo 2025 var der indefrosset 179,5 mio. kr. Der er så indefrosset yderligere 23 mio. kr. i 2025, men også afdraget ca. 22 mio. kr. på de tidligere indefrosne tilgodehavender, Aalborg Kommune havde i forvejen. Dermed er tilgodehavenderne vedrørende indefrosset grundskyld samlet kun forøget med 1,0 mio. kr., således at de ultimo 2025 udgør 180,5 mio. kr. Dette beløb vedrører lån til borgerne til betaling af stigninger i grundskyld i skatteårene fra 2018. Aalborg Kommune har i årene haft låneadgang til disse lån til borgerne.

Desuden har Aalborg Kommune i 2025 modtaget afdrag på 9,8 mio. kr. på lån til pensionister til betaling af grundskyld. Disse lån til pensionister udgør 83,1 mio. kr. ultimo 2025.

Samlet udgør tilgodehavenderne vedrørende grundskyld ultimo 2025 dermed 263,6 mio. kr. Staten overtager formentlig disse tilgodehavender i 2026 eller 2027 og indbetaler beløbet til Aalborg Kommune.

Deponerede beløb

Der er frigivet deponerede beløb på 7,3 mio. kr. vedrørende salg på gas-området. Salgene skete i årene 2018-2021, hvor salgsprovenuene blev deponeret i en 10-årig periode. De sidste frigivelser af deponeringer sker altså i 2031.

10. Langfristet gæld

Den samlede langfristede gæld udgjorde primo 2025 3.478,0 mio. kr. og udgjorde ultimo 2025 3.522,8 mio. kr., hvilket giver en samlet forøgelse af den langfristede gæld i 2025 på 44,8 mio. kr. I gælden primo 2025 er medtaget 600 mio. kr. vedrørende 3. Limfjordsforbindelse, jf. nedenstående.

Nedenstående tabel viser fordelingen af den samlede gæld.

Beløb i mio. kr.	Gæld primo 2025	Lånoptagelse	Afdrag	Statsandele/ leasingreg.	Kurs- og indeksreg.	Gæld ultimo 2025
Skattefinansieret gæld	1.752,3	225,2	-102,4		0,0	1.875,1
Selvejende institutioner	0,0					0,0
Gæld vedr. ældreboliglån	338,0	17,6	-25,8	1,9	0,2	332,0
Finansielt leasede aktiver	132,6	39,0	-43,4			128,2
Lønmodtagernes Feriemidler	655,1		-24,7		17,2	647,6
3. Limfjordsforbindelse	600,0		-60,0			540,0
Langfristet gæld i alt	3.478,0	281,9	-256,4	1,9	17,4	3.522,9

- = reduktion og + = forøgelse

Skattefinansieret gæld

Ved regnskabsårets afslutning afventes lånoptagelsen vedrørende 2025. Lånoptagelsen for 2025 foretages i marts 2026, når forbrug på anlægsprojekter i 2025 og dertilhørende låneramme for 2025 kan gøres endeligt op. Optagelsen af skattefinansieret lån på 225,2 mio. kr. i 2025 vedrører således lånerammen for 2024.

Der er ikke foretaget lånekonverteringer i 2025.

Selvejende institutioner

Den langfristede gæld vedrørende selvejende institutioner udgjorde ultimo 2025 0,0 mio. kr.

Ældreboliglån

Ældreboliglån betales over beboernes husleje og er således, bortset fra en mindre kommuneandel, udgiftsneutrale for kommunen. Kommuneandelen på renter og afdrag udgjorde 0,2 mio. kr. i 2025. I 2025 blev der optaget et nyt ældreboliglån vedr. Storvorde Plejecenter på 17,6 mio. kr.

Finansielt leasede aktiver

Gælden vedrørende finansielt leasede aktiver udgjorde ultimo 2025 udgjorde 128,2 mio. kr.

Lønmodtagernes Feriemidler

Gælden til lønmodtagernes feriemidler udgjorde ultimo 2025 647,6 mio. kr. Der er således afdraget 24,7 mio. kr. i 2025 mens gælden er blevet indeksreguleret med 17,2 mio. kr.

3. Limfjordsforbindelse

Af Lov om anlæg af en tredje Limfjordsforbindelse fremgår det i §11:

"Aalborg Kommune yder medfinansiering af anlægsprojektet... på 600 mio. kr."

Af bemærkningerne til lovforslaget fremgår det:

Det foreslåede vil betyde, at Aalborg Kommune skal tilvejebringe kommunal medfinansiering svarende til 600 mio. kr., jf. Aftale om Infrastrukturplan 2035. Der vil være tale om en fast pris, der ikke prisopregnes. Medfinansieringen vil have karakter af en langfristet gæld til staten, som afdrages over 10 år. Det første afdrag på 60 mio. kr. betales i 2025.

Der er derfor primo 2025 optaget gæld vedr. 3. Limfjordsforbindelse på 600 mio. kr.

Samlet gældsforøgelse

Ovenstående giver en netto gældsforøgelse på 44,8 mio. kr. udover medtagelsen af gæld vedrørende 3. Limfjordsforbindelse på 600 mio. kr. I dette beløb er desuden indregnet indeksering af lån, statens andele af låneafdrag på ældreboliglån samt kursregulering af lånet, der er sluteksponeret i fremmed valuta på i alt 2,2 mio. Kr.

11. Egenkapitalen

Der er nedenfor redegjort for, hvordan kommunens samlede regnskabsmæssige egenkapital fremkommer ultimo 2025:

	Beløb i mio. kr.	Beløb i mio. kr.
Egenkapitalen ultimo 2024		7.109,7
Egenkapitalen primo 2025		7.109,7
Årets resultat		289,0
Direkte posteringer på balancen:		
Fysiske aktiver, værdiregulering vedr.:		
Øvrige områder	33,3	
Byggemodning	27,6	
Værdireguleringer:		
Landsbyggefonden	-19,6	
Aktier, indre værdi mm.	162,3	
Kursregulering, likvide aktiver	-1,2	
Kursregulering, langfristet gæld	-2,2	
Regulering af leasingforpligtelser	4,4	
Øvrige tekniske korrektioner og afskrivninger	-1,2	
Regulering af indefrosne feriepenge	13,0	
Fjernelse af værdiansættelse af Aalborg Renovation, som følge af overdragelse til Nordværk	-239,2	
Tilgodehavender	11,2	
Forpligtelse 3. limfjordsforbindelse	-600,0	
Hensatte forpligtelser:		
Tjenestemænd, engangsbeløb	-0,3	
Eftervederlag politikere	-0,8	-612,7
Egenkapitalen ultimo 2025		6.786,0

Der er sket en forskydning i egenkapitalen på -323,7 mio. kr. fra 7.109,7 mio. kr. primo 2025 til 6.786,0 mio. kr. ultimo 2025.

12. Forpligtelser

Pensionsforpligtelser

Aalborg Kommune har gennem Silkeborg Data (Maes Consulting) fået udarbejdet en aktuaropgørelse over tjenestemandforpligtelsen ved udgangen af 2023. Pensionsforpligtelsen skal som minimum genberegnes aktuarmæssigt hvert 5. år.

På baggrund af den aktuarmæssige opgørelse for 2023 videreføres kapitalværdien frem til næste planlagte aktuarmæssige opgørelse i 2028, medmindre der i mellemtiden sker væsentlige ændringer i forudsætningerne. Den samlede kapitalværdi af pensionsforpligtelsen er opgjort til 3.559,5 mio. kr. ved udgangen af 2024 på det skattefinansierede område.

Af kommunens samlede personalenormering på 15.562 i 2025 udgjorde tjenestemændene 70, heraf vedrørte 1 det brugerfinansierede område.

Øvrige forpligtelser

Øvrige forpligtelser omfatter arbejdsskader, engangsbeløb til tjenestemænd optjent efter 37 års pensionsalder samt eftervederlag til politikere. Arbejdsskader er alene optaget i balancen ultimo 2024 med en samlet hensættelse på 248,5 mio. kr. Hensættelsen til arbejdsskader reguleres hvert 5. år, og seneste regulering er foretaget i 2023.

Eftervederlag til politikere: Forpligtelsen er beregnet jf. §19 i Bekendtgørelse om vederlag, diæter, pension m.v. for varetagelsen af kommunale hverv og udgør i alt 3,4 mio. kr., såfremt alle berettigede rådmænd og borgmester fratrådte pr. 31.12.2025.

Engangsbeløb til tjenestemænd: Den samlede forpligtelse til engangsbeløb til tjenestemænd med mindst 37 års pensionsalder, opgjort jf. aftalen mellem KL og Forhandlingsfællesskabet af 24. september 2015, er beregnet til 2,5 mio. kr., såfremt samtlige berettigede tjenestemænd modtog engangsbeløbet pr. 31.12.2025.

Samlede forpligtelser

	Ultimo 2024	Ultimo 2025	Forskydninger
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Tjenestemandspensionsforpligtigelse skattefinansieret område	-3.559,5	-3.559,5	0,0
Tjenestemandspensionsforpligtigelse brugerfinansieret område	-195,6	-195,6	0,0
Engangsbeløb tjenestemænd	-2,2	-2,5	-0,3
Eftervederlag til politikere	-2,6	-3,4	-0,8
Hensatte forpligtelser arbejdsskader	-248,5	-248,5	0,0
Total	-4.008,4	-4.009,5	-1,1

Personaleoversigt

Personaleoversigten viser det gennemsnitlige antal heltidsansatte i 2025 fordelt på forvaltninger. Deltidsansatte er omregnet til heltidsansatte. Lønsummen er opgjort på baggrund af det samlede bogførte lønforbrug på IM's art 1.0 i økonomisystemet.

Fra 2025 er datagrundlaget for antal ansatte ændret fra kommunens egen opgørelse i Silkeborg Data til KRL's årsstatistik. Ændringen er foretaget i tilknytning til Aalborg Kommunes ændring i forvaltningsstrukturen pr. 1. januar 2026, og for at sikre et mere ensartet og sammenligneligt datagrundlag. Sammenligning med 2024 skal derfor ske med forbehold for ændret datakilde og opgørelsesmetode.

Aalborg Kommune har i 2025 haft et samlet lønforbrug på 8.474,4 mio. kr. og et gennemsnitligt antal heltidsansatte på 15.562.

Forvaltning	Antal ansatte		Lønforbrug (mio. kr.)	
	2024	2025	2024	2025
Økonomi og Erhverv	265	277	182,3	195,0
By og Land	565	559	305,3	314,0
Job og Velfærd	3.644	3.801	2.252,2	2.260,1
Senior og Omsorg	3.564	3.769	1.698,8	1.849,7
Børn og Unge	6.313	6.276	3.262,4	3.338,5
Sundhed og Kultur	702	695	389,4	394,5
Klima og Miljø*	186	185	118,6	122,6
Aalborg Kommune i alt	15.239	15.562	8.209,0	8.474,4

Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Kommunes regnskab aflægges i henhold til gældende lovgivning og inden for rammerne af de retningslinjer, som er fastlagt af Indenrigs- og Sundhedsministeriet i Budget- og regnskabssystem for kommuner.

Udgiftsregnskabet

Regnskabet aflægges som et totalregnskab, der omfatter alle drifts-, anlægs- og kapitalposter.

Samtlige udgifter finansieres under ét af samtlige indtægter (centralisationsprincippet).

Generelt har Aalborg Kommune valgt at anvende transaktionstidspunktet som grundlag for registrering af indtægter og udgifter.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i indtjeningsåret. Forudsætningen er dog, at indtægten kan opgøres. I modsat fald indgår indtægten det følgende år. Ligeledes indregnes alle udgifter, der vedrører året, hvis udgifterne er opgjort og blevet faktureret.

Budget- og regnskabssystemets regler for bogføring af renteindtægter indebærer bl.a., at en del renter vedrørende obligationsbeholdningerne, som er optjent i et regnskabsår først, skal bogføres i det efterfølgende regnskabsår ved udbetaling/tilskrivning. Aalborg Kommune har imidlertid valgt, i det omfang det er muligt at periodisere disse renteindtægter, så posteringen sker i det regnskabsår, hvor renterne er optjent.

I øvrigt skal Indenrigs- og Sundhedsministeriets særlige regler for kontering og regnskabsaflæggelse iagttages.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til andel af indre værdi i henhold til senest godkendte årsrapport for pågældende selskab og lignende. Værdiregulering af værdipapirer sker via egenkapitalen. Realiserede tab og fortjenester opgøres som forskellen mellem salgssum og bogført værdi og registreres via resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsposter indregnes til restgæld opgjort til kursværdi.

Moms

Næsten alle udgifter er eksklusive moms, idet momsudgifterne refunderes via en særlig momsrefusionsordning eller indgår i et momsregnskab.

Eventualforpligtelser, herunder afgivne garantier

Afgivne garantier indregnes ikke i balancen, men anføres i fortegnelse over eventualforpligtelser. Forpligtelser anføres i årsregnskabet under fortegnelse over eventualforpligtelser.

Omkostningsregnskab, drift

Omkostningsregnskab

Aalborg Kommune har, på baggrund af Indenrigs- og Sundhedsministeriets regler i budget og regnskabssystemet for kommuner, fravalgt at udarbejde omkostningsregnskab.

Generelt for anlægsaktiver

For både materielle og immaterielle aktiver gælder følgende:

- Aktivets forventes anvendt i flere år (dvs. at brugstid/levetid udgør mere end 1 år)
- Aktivets værdi kan måles pålideligt
- Der anvendes en bagatelgrænse på 100.000 kr. for optagelse af aktiver i anlægskartoteket – dog således, at forvaltningerne kan vælge at registrere aktiver mellem 50.000 og 100.000 kr., når særlig lovgivning eller vilkår i øvrigt betinger det
- Ejerskab/brugsret til aktivet skal kunne dokumenteres i form af faktura, anlægsregnskab, tinglysning, finansiel leasingkontrakt eller lignende bindende aftale

Afskrivningsgrundlag mv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Restværdier (scrapværdi) under 50.000 kr. registreres ikke. Negative restværdier - hvilket for eksempel er udgifter til bortskaffelse/reetablering - skal kun registreres i anlægskartoteket som en note. Der må ikke registreres restværdi for immaterielle anlægsaktiver.

Med hensyn til kostpris er der nedenstående tilføjelser:

- Grunde og bygninger anskaffet før den 1. januar 1999 er værdiansat til seneste offentlige vurdering før 1. januar 2004. Denne værdi er indgået som afskrivningsgrundlag pr. 1. januar 2004
- Maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar medtages, hvor det enkelte aktiv har en kostpris på over 100.000 kr. Dette gælder i forhold til enkeltanskaffelser anskaffet den 1. januar 1999 og senere. For enkeltanskaffelser med kostpris over 1 mio. kr. og som fortsat anvendes, er disse ligeledes medtaget uanset anskaffelsestidspunkt

”Bunkning” af mindre anlægsaktiver, der hver især har en værdi under 100.000 kr. til et fælles formål, omfatter kun anskaffelser som er foretaget før 2010. Disse udgår af balancen i takt med afskrivningen.

Forbedring og vedligeholdelse

Forbedringsudgifter sidestilles med anskaffelser, mens vedligeholdelsesudgifter anses som driftsudgifter. Forbedringsudgifter i form af renoveringer, tilbygninger og udvidelser registreres sammen med det oprindelige aktiv eller opføres særskilt i anlægskartoteket. Hvorvidt renoveringen, tilbygningen eller udvidelsen registreres særskilt eller sammen med det oprindelige aktiv, afhænger af, om tilgangens afskrivningsprofil afviger fra det oprindelige aktivs afskrivningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ikke operative aktiver som for eksempel arealer til rekreative, naturbeskyttelses- eller genopretningsformål samt infrastrukturelle aktiver som for eksempel veje værdiansættes ikke.

Der foretages ikke afskrivning på følgende aktiver:

- Aktiver under udførelse
- Grunde
- Grunde og bygninger bestemt til videresalg. Disse skal fremgå af en særskilt regnskabspost under omsætningsaktiver, når der foreligger en politisk beslutning om at de pågældende grunde og bygninger skal sælges

Afskrivningernes størrelse

Der foretages lineære afskrivninger i procent af afskrivningsgrundlaget baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede maksimal restlevetid:

- Administrationsbygninger, beboelsesejendomme m.m. 50 år
- Øvrige bygninger (skoler, daginstitutioner m.m.) 30 år
- Transmissions- og ledningsanlæg 75 – 100 år
- Tekniske anlæg i øvrigt 20 – 50 år
- Maskiner, specialudstyr, transportmidler 15 år
- Inventar, herunder computere, IT- og Av-udstyr 3 – 10 år
- Investeringer til indretning i lejede lokaler samt installationer i disse skal afskrives over lejeaftalens varighedsperiode, dog max. 10 år. Forudbetalt leje / deposita klassificeres som et omsætningsaktiv, som der ikke afskrives på

I øvrigt anvendes de af Indenrigs- og Sundhedsministeriet og KL udmeldte vejledende levetider for specifikke aktiver.

Op- og nedskrivninger

Der kan ske indregning af op- og nedskrivninger, når der sker en objektiv konstaterbar hændelse, der resulterer i en varig ændring i kvalitet, kapacitet eller fremtidig økonomisk nytte af anlægsaktivet.

Op- og nedskrivningen af den bogførte værdi skal altid være meget væsentlig.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver defineres som identificerbare ikke-finansielle aktiver uden fysisk substans til vedvarende eje eller brug. Der vil typisk være tale om omkostninger til udviklingsprojekter for eksempel investering i systemudvikling eller visse udgifter til køb af software. Ofte er der høj risiko for teknologisk forældelse, og derfor sker afskrivning over en kort årrække.

Der gælder følgende særlige begrænsninger for registrering af immaterielle anlægsaktiver:

- at der som udgangspunkt kun aktiveres aktiver, som er erhvervet mod vederlag (faktura)
- at der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid på grundlag af kostpris/anskaffelsespris uden fradrag af restværdi
- at afskrivninger normalt foretages over et 3-5 årligt forløb ud fra en konkret økonomisk/teknisk levetidsvurdering for det enkelte aktiv. Der kan i særlige tilfælde maksimalt afskrives over 10 år
- at internt oparbejdede immaterielle aktiver kun indregnes i anlægskartotek og balance, når anlægsaktivet er centralt og væsentligt for opgavevaretagelsen, og værdien heraf kan opgøres pålideligt

Finansielt leasede materielle anlægsaktiver

Leasing af materielle anlægsaktiver af finansielle årsager, hvor hovedstolen udgør mindst 100.000 kr., optages både som et anlægsaktiv og som en finansiell forpligtelse. Indregning og måling sker efter de af Indenrigs- og Sundhedsministeriets udmeldte retningslinjer, herunder om beregning af nutidsværdi for anlægget og kapitaliseret restforpligtelse.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Der sker altid registrering af varebeholdninger, når værdien overstiger 1 mio. kr.

Varebeholdninger mellem 100.000 kr. og 1 mio. kr. indregnes som omsætningsaktiver, hvis der årligt sker varelagerforskydninger, som overstiger 100.000 kr.

Grunde og bygninger til videresalg

Som udgangspunkt måles aktiverne til kostpris, medmindre den udbudte salgspris er mindre.

En udbudt salgspris kan anvendes, når det anses sikkert, at denne pris som minimum kan opnås.

Tilgodehavender

Tilgodehavender opgøres til kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages efter en vurdering nedskrivning til imødegåelse af forventet tab til nettorealiseringsværdien.

Forpligtelser og hensættelser

Tjenestemandspensionsforpligtelser

Kommunens nettoforpligtelser til tjenestemandspensioner er opgjort i henhold til Indenrigs- og Sundhedsministeriets regelsæt i Budget- og regnskabssystem for kommuner. Kravet heri er, at der minimum hvert 5. år foretages en aktuarberegning. Aalborg Kommune har generelt valgt at følge Indenrigs- og Sundhedsministeriets minimumskrav. Beregningen er foretaget senest i 2023.

Leasingforpligtelser

Kommunens leasingforpligtelser er optaget til restgæld i henhold til indhentede opgørelser fra leasingselskaberne.

Arbejdsskadeforpligtelser

Arbejdsskadeforpligtelserne optages i henhold til Indenrigs- og Sundhedsministeriets regelsæt i Budget- og regnskabssystem for kommuner. Kravet heri er, at der minimum hvert 5. år foretages en aktuarberegning. Beregningen er foretaget senest i 2023.

”Indefrosne” feriepengeforpligtelse

Aalborg Kommunes feriepengeforpligtelse vedrørende ”indefrosne” feriepenge er optaget på kommunens status i henhold til Indenrigs- og Sundhedsministeriets regelsæt i Budget- og regnskabssystem for kommuner.

Øvrige forpligtelser

Indregnes i balancen, når kommunen på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på kommunens økonomiske ressourcer, og der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen. Grænsen for optagelsen af sådanne forpligtelser er 100.000 kr. pr. forpligtelse.

Dog har Aalborg Kommune i henhold til reglerne valgt ikke at optage feriepengeforpligtelserne.