



**Allerød**  
Kommune

Prognosen viser en forventet negativ kassebeholdning ultimo 2026 på 98,8 mio. kr., idet der samlet set i perioden fra ultimo 2017 til ultimo 2026 forventes et fald på 160,6 mio. kr., primært som følge af det budgetterede likviditetsforbrug i 2018, det administrative budgetforbrug for 2019-26 samt forbrug af de overførte drifts- og anlægsmidler i 2018-21.

De seneste 12 måneder er den faktiske kassebeholdning faldet med 51,7 mio. kr.

**Den gennemsnitlige likviditet**  
Den gennemsnitlige likviditet udgjorde pr. 31. juli 2018 158,0 mio. kr. Det er et fald i forhold til ultimo maj 2018. Nedenfor ses den gennemsnitlige likviditet i mio. kr. ultimo hver af de 12 måneder. Det fremgår af figuren nedenfor, at den gennemsnitlige likviditet ultimo maj 2018 var 21,5 mio. kr. de seneste 12 måneder. Stigningen skyldes bl.a., et forbrug af anlægsmidler samtidig med, at der er kommet anlægsindtægter.

Måned	Likviditet (mio. kr.)
Juni 2017	126,3
Juli 2017	149
Aug 2017	147,1
Sep 2017	153,9
Okt 2017	156,4
Nov 2017	161,7
Dec 2017	164,2
Jan 2018	165
Feb 2018	165
Marts 2018	165
April 2018	165
Maj 2018	21,5
Juni 2018	158,0
Juli 2018	158,0

I figuren nedenfor vises udviklingen i den gennemsnitlige likviditet for juli 2018 (den optrukne blå linje). Den røde optrukne linje viser til sammen budget 2018-21 forudsatte udvikling i likviditeten. Denne prognose bærer baggrund af budgetopfølgningen ultimo juli 2017 samt budgetforløbet.

Ligeledes vises figuren nedenfor den aktuelle forventede udvikling i den gennemsnitlige likviditet (den stiplede blå linje). Prognosen baserer sig på det forventede regnskabsforbrug i den administrative budgetforbrug for 2019-26 samt tilføjevillinger til de endvidere er det taget højde for skatnet forbrug af overførselsbidet.

# AKTUEL ØKONOMI

Ultimo januar 2022

## Indhold

1. Indledning og ændringer i forhold til sidste måneds aktuel økonomi .....	1
2. Budgettets primære risikofaktorer .....	2
3. Den gennemsnitlige likviditet .....	4
4. Den faktiske kassebeholdning .....	6
5. Forudsætninger for prognosen for den gennemsnitlige likviditet.....	7

### 1. Indledning og ændringer i forhold til sidste måneds aktuel økonomi

Den forventede gennemsnitlige likviditet i denne aktuel økonomi udgør 73,2 mio. kr. ultimo 2029, og er præget af stor usikkerhed.

I forhold til likvidetsprognosen fra aktuel økonomi ultimo december ses samlet set en forværring på 0,2 mio. kr. ultimo 2029.

- *På byrådsmødet 27. januar 2022 er givet en tillægsbevilling på 0,2 mio. kr. i forbindelse med rekruttering af direktør.*

Aktuel økonomi ultimo januar 2022 baserer sig på forventet regnskab pr. 30. november 2021, det vedtagne budget for 2022-29 og byrådsbeslutninger til og med 27. januar 2022. Endvidere indgår skønnede overførselsbeløb for drift, anlæg, lån til 2022 samt effekten af det udgiftsstop, som byrådet har besluttet i februar 2021. Endelig er der taget højde for skønnede tidsforskydninger i anlægsprogrammet i overensstemmelse med seneste anlægsstatus samt dertil knyttet lånoptagelse.

Over den samlede budgetperiode 2022-29 forventes kassebeholdningen at være på sit laveste i marts 2023 med 50,7 mio. kr.

## 2. Budgettets primære risikofaktorer

Budgettet indeholder en række væsentlige risikofaktorer, som kan ændre budgettets forudsætninger og dermed de indtægter og udgifter det består af. Dette kan være såvel positivt som negativt. Forvaltningen vurderer at de følgende punkter udgør de økonomisk største risikofaktorer, og at risikoen for merudgifter i budgettet er ekstraordinær høj i de kommende år.

- *Regnskab 2021* er endnu ikke afsluttet. Først når regnskabet er endeligt opgjort og overførselsbeløbet til 2022 er opgjort i april 2022 kan det afklares, hvorvidt der er tale om en reel forbedring af regnskabet eller tidsforskydning som følge af udgiftsstop og Covid-19.
- *Merudgifter til Covid-19* er forudsat afholdt inden for de nuværende bevillinger, jf. byrådets beslutning herom. Der er dog en risiko for at Covid-19 merudgifter ikke kan afholdes indenfor budgettet, og at kommunen dermed har merudgifter, som der på nuværende tidspunkt ikke indgår i budgettet. Byrådet traf i december 2021 beslutning om en indsatsmodel for skole- og dagtilbudsområdet, hvor merudgiften er skønnet til op 0,4 mio. kr. månedligt for den fulde tiltagsmodel, som er trådt i kraft primo januar 2022. I modsat retning er det forudsat, at kommunen i 2022 ikke modtager kompensation fra staten vedr. Covid-19 relaterede serviceudgifter.
- *Indtægter fra ejendomsskatter*: nye vurderinger giver en skønsmæssig likviditetsforskydning i årene 2022-24 med en mindre indtægt som er beregnet til et usikkerhedsspænd på mellem 0 og 10 mio. kr. årligt. I det vedtagne budget er der foretaget en middel risikoafdækning, idet der er afsat en reserve på 4,5 mio. kr. i 2022, som først forventes opkrævet i 2024. Der henvises til sag på Økonomiudvalgets dagsorden i september 2021, hvor der er redegjort for forskellige scenarier for risikoafdækning. Modsat indebærer en lovændring ultimo december 2021 en forventet indtægt vedr. dækningsbidrag fra kommunens erhvervsvirksomheder og offentlige ejendomme. NB Økonomi har opgjort merindtægten for Allerød Kommune til netto 3,4 mio. kr.
- *Udviklingen i ledighedens* i landet som hel har udviklet sig mere positivt i 2021 end ventet, og denne udviklingen forventes at fortsætte. Finansministeriet udsendte ultimo august 2021 en økonomisk redegørelse, som blandt andet forudsiger faldende ledighed i 2021/22. Estimer fra finansministeriet indikerer, at kommunerne har fået en overkompensation på beskæftigelsesområdet i størrelsesordenen 5-6 mia. kr. alene i 2022. De seneste prognoser fra KL viser en overkompensationen i 2021 på 1-2 mia. kr. Dermed risikerer Allerød Kommune en *midtvejsregulering af overførselsudgifter* i 2022 på 16-20 mio. kr. Der er på nuværende tidspunkt afsat en reserve på 3,9 mio. kr. til risikoafdækning af denne midtvejsregulering.
- *Inflation og stigende energipriser* indebærer stigende drifts- og anlægsudgifter, dog må der alt andet lige forventes at der sker en midtvejsregulering fra staten i forhold til driftsudgifter.

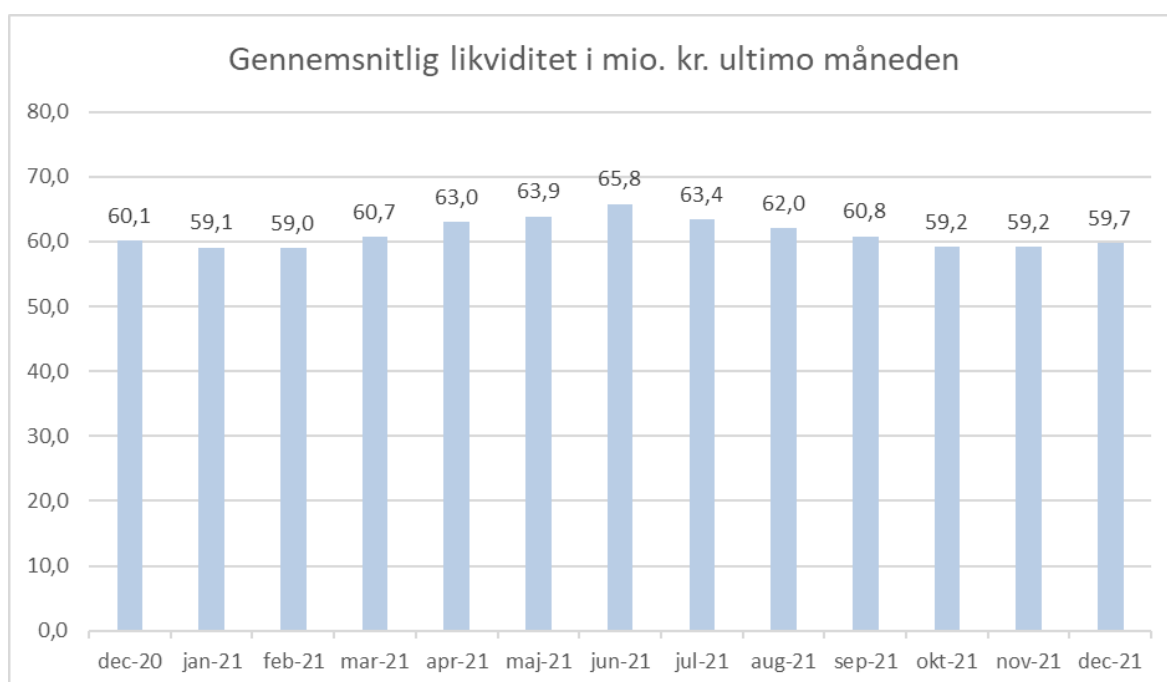
- Kommunens *udgifter på beskæftigelsesområdet* udgør ligeledes en væsentlig risiko. Der er flere på offentlig forsørgelse, og varigheden er steget. Der forventes et fald de kommende år, men det er svært at forudsige langtidseffekter af Covid-19.
- *Udgifter på de specialiserede socialområder* er støt stigende, og der er i budgettet fra 2023 indlagt en årlig pulje til dette på 0,8 mio. kr. Det er usikkert, hvorvidt dette er tilstrækkelig til at rumme udgiftsstigningen i de kommende år.
- *Den demografiske udvikling* er indregnet i budgettet i henhold til befolkningsprognosen. Der forventes et stigende antal børn og ældre, men det er usikkert hvordan den demografiske stigning rent faktisk bliver, herunder hvordan dette kompenseres i økonomaftalerne og hvilken til- og fraflytning der sker i kommunen.
- *Medfinansiering af sundhedsvæsenet/sygehuse* har været fastfrosset siden 2019, og det er forudsat at dette forsætter i budgetperioden. Usikkerheden består derfor i, at der besluttet en anden finansieringsudgift for kommunerne fx i forbindelse med en sundhedsreform, hvor Allerød Kommune kun delvist kompenseres for dette.
- *Opgaveglidning fra regioner til kommuner* er hidtil sket uden at der er fulgt en finansiering med. Med opførelser af supersygehuse, forventes denne udvikling at fortætte, men det er usikkert om dette kan ske uden merudgifter for kommunen.

### 3. Den gennemsnitlige likviditet

Den gennemsnitlige likviditet pr. 31. december 2021 udgør 59,7 mio. kr. Januar måneds likviditet er endnu ikke afsluttet.

Nedenfor ses den gennemsnitlige likviditet i mio. kr. ultimo hver måned de seneste 12 måneder. Der er ingen ændringer i grafen nedenfor i forhold til sidste måneds aktuel økonomi.

Det fremgår af figuren nedenfor, at den gennemsnitlige likviditet ultimo måneden fra december 2020 til juni 2021 er steget med 5,7 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a. lånoptagelse samt indtægt fra salg af Teglværksgrunden. Herefter er den gennemsnitlige likviditet faldet til november 2021 med 6,6 mio. kr. Det skyldes bl.a., at kommunen har haft merudgifter som følge af Covid-19, som kun delvist er blevet kompenseret af staten. Herefter ses en stigning på 0,5 mio. kr. frem til december, da forbruget ultimo året 2021 har været lavere end skønnet. Der forventes dog samtidig et tilsvarende højere forbrug i supplementsperioden til regnskabet i januar 2022.

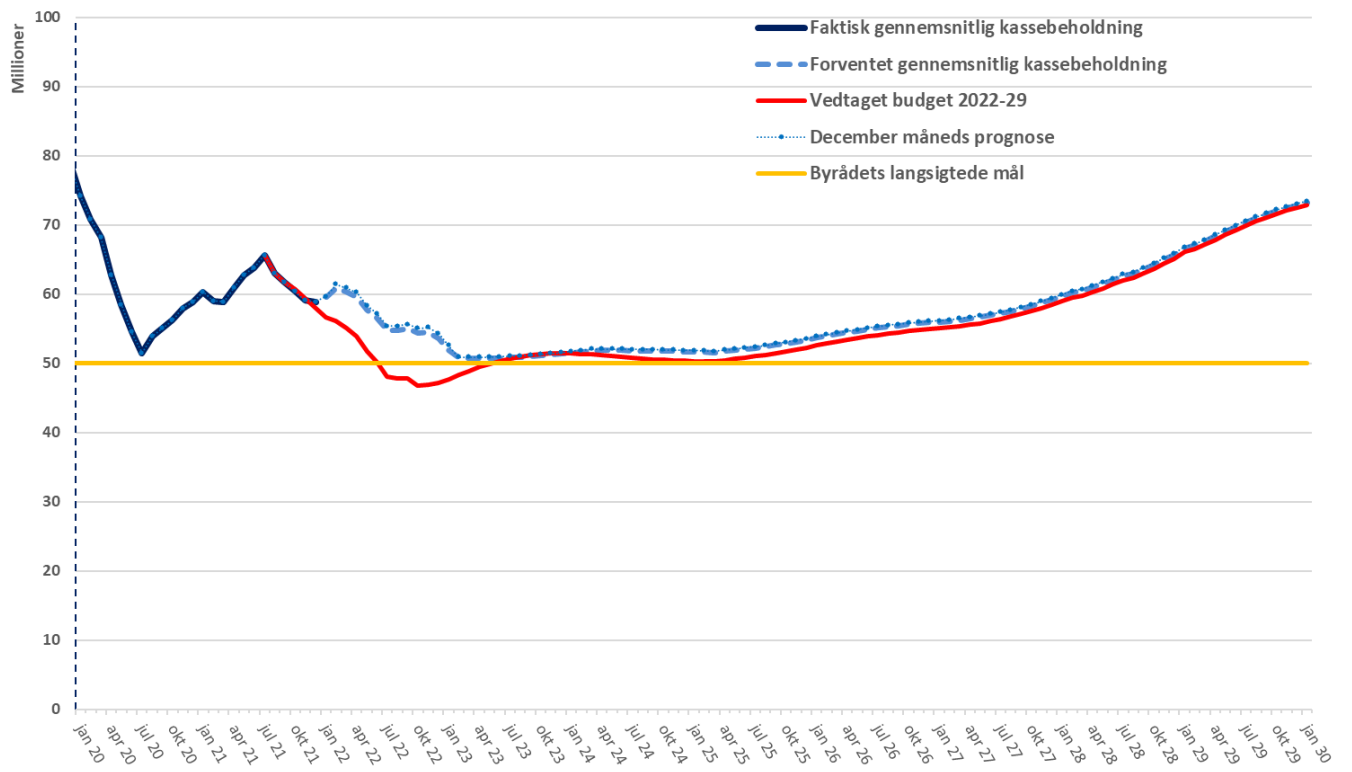


I figuren på næste side vises udviklingen i den gennemsnitlige likviditet for perioden 1. januar 2020 frem til 31. december 2021 (den optrukne blå linje). Den røde optrukne linje viser den i det vedtagne budget 2022-29 forudsatte udvikling i likviditeten. Denne prognose er udarbejdet i oktober 2021 på baggrund af forventet regnskab pr. 30. juni 2020, byrådsbevillinger til oktober 2021 samt budgetforliget for 2022-29.

Ligeledes viser figuren på næste side den aktuelle forventede udvikling i den gennemsnitlige likviditet 2022-29 (den stiplede blå linje). Prognosen baserer sig på forventet regnskab pr. 30. november 2021, det vedtagne budget for 2022-29 og byrådsbeslutninger til og med 27. januar 2022. Endvidere indgår skønnede overførselsbeløb for drift, anlæg, lån til 2022 samt effekten af det udgiftsstop, som byrådet har besluttet i februar 2021. Endelig er der taget højde for skønnede tidsforskydninger i anlægsprogrammet i overensstemmelse med seneste anlægsstatus samt dertil knyttet lånoptagelse.

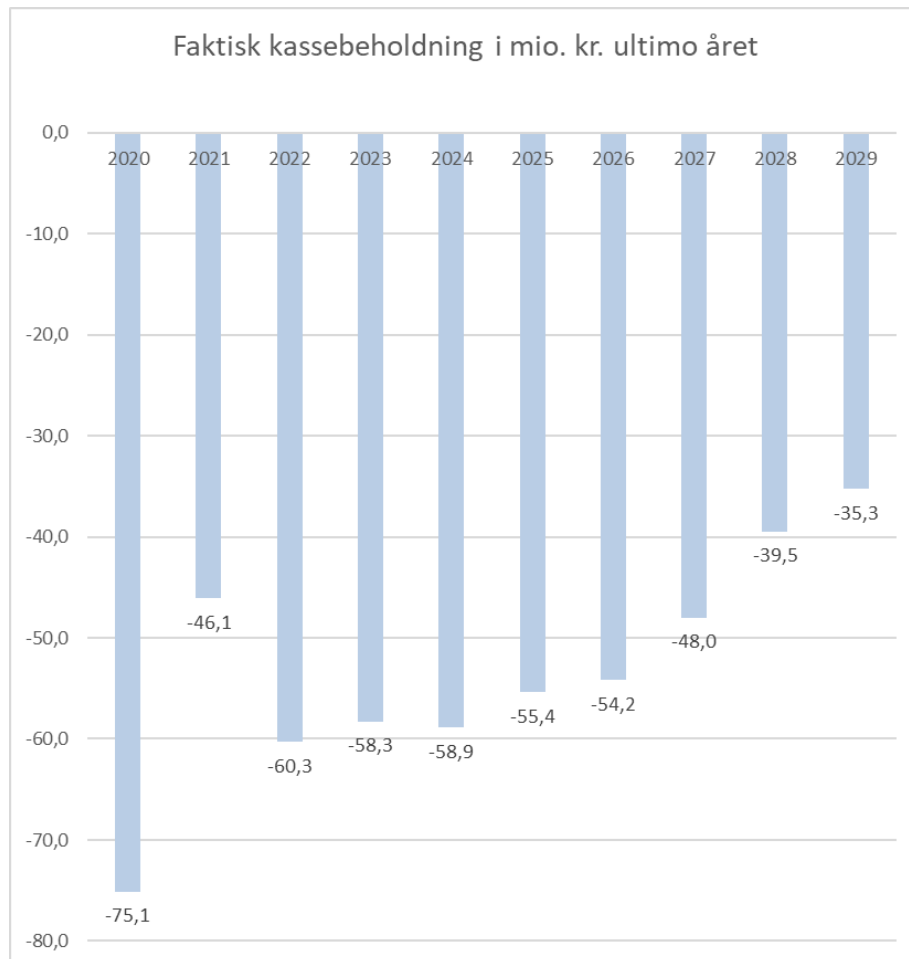
Til sammenligning vises prognosen fra december 2021 som en fint sliplet blå linje.

### Gennemsnitlig kassebeholdning 2020-30



#### 4. Den faktiske kassebeholdning

Nedenfor fremgår den faktiske kassebeholdning ultimo 2020 og 2021 samt den forventede faktiske ultimo likvide beholdning for årene 2021-29:



Pr. 31. december 2020 ses en faktisk negativ kassebeholdning på 75,1 mio. kr. og den foreløbige negative kassebeholdning pr. 31. december 2021 udgør 46,1 mio. kr. Der kan endnu forekomme reguleringer af den faktiske likviditet pr. 31. december 2021.

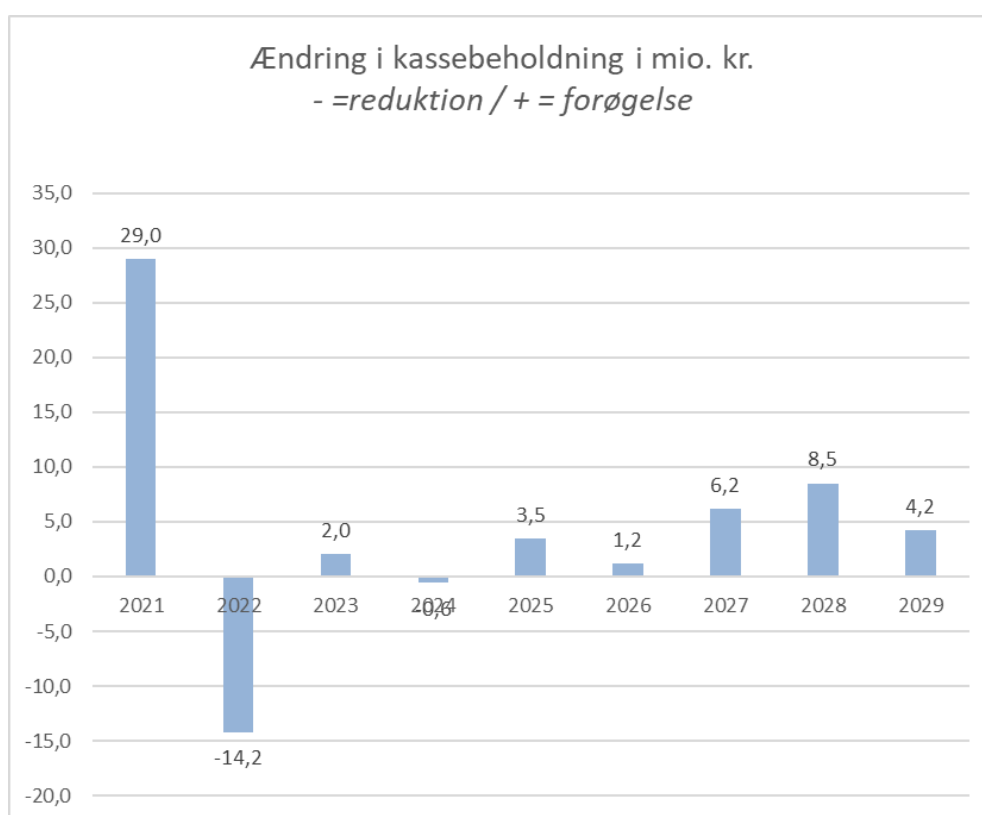
Prognosen viser en forventet faktisk negativ kassebeholdning ultimo 2029 på 35,3 mio. kr., idet der samlet set i perioden fra ultimo 2021 til ultimo 2029 forventes en stigning på 10,8 mio. kr. som følge af de forudsætninger, som indgår i likviditetsprognosen.

## 5. Forudsætninger for prognosen for den gennemsnitlige likviditet

Prognosen baserer sig på forventet regnskab pr. 30. november 2021, det vedtagne budget for 2022-29 og byrådsbeslutninger til og med 27. januar 2022. Endvidere indgår skønnede overførselsbeløb for drift, anlæg, lån til 2022 samt effekten af det udgiftsstop, som byrådet har besluttet i februar 2021. Endelig er der taget højde for skønnede tidsforskydninger i anlægsprogrammet i overensstemmelse med seneste anlægsstatus samt dertil knyttet lånoptagelse.

### I øvrigt er der følgende forudsætninger

- Anlægsprojekter afsat i investeringsoversigten i 2022-29 er forudsat at falde jævnt hen over året.
- Udgifter og indtægter forventes derudover at falde som følger;
  - De forventede udgifter der endnu ikke indgår i regnskab 2021 forventes at falde i supplementsperioden i januar 2022.
  - Indtægter vedr. 12-dels afregningen fra staten (personskatter, tilskud/udligning mv.) falder primo måneden. Midtvejsreguleringen falder i oktober-december.
  - Udgifter til lønninger udbetales ultimo måneden
  - Indtægter vedr. ejendomsskatter og renovation falder i januar og juli
  - Alle øvrige udgifter og indtægter forventes at falde med 1/365 hver dag.
  - Forbrug af anlægsmidler falder i 2022-23 som følge af seneste sag om forventet regnskab/anlægsstatus til ØU.
  - Lånoptagelsen i 2022 foretages løbende i løbet af året.
- Ændringen af likvide aktiver 2021-29 forventes i prognosen at udgøre:



I årene forventes et forbrug af kassebeholdningen, som er anderledes end det budgetterede. Det skyldes bl.a., at der foretages et skøn for forbrug af overførselsbeløb på drift, anlæg, lånoptagelse mv.