



## SAGSNOTAT

**Vedr.** Kvartalsrapport Q3-2018 (intern regnskabsrapportering)

**Sagsbehandler** Koncern-økonomi

Bestyrelsen godkendte budget 2018 på bestyrelsesmødet den 11. december 2017. Denne rapport efter 3. kvartal sammenholder budget 2018, Q3-prognosen for 2018 og regnskabsresultatet efter Q3-2018. Kvartalsrapporten Q3-2018 forelægges bestyrelsen til godkendelse.

### Q3-prognose 2018

Universitetsdirektøren og Koncern-økonomi har den 29. oktober afholdt kvartalsmøder med fakulteternes ledelse for at drøfte fakulteternes regnskabstal for Q3-2018 og prognosen for 2018.

Hovedområdernes indmeldte prognoser for 2018 viser ved 3. kvartal et overskud på 189,9 mio. kr. Det er en forøgelse af det forventede overskud på 70,6 mio. kr. i forhold til Q2 (49,9 mio. kr. efter ledelsesmæssig korrektion). Den samlede prognose ved Q3 ligger tæt på den ledelsesmæssige vurdering på 180-200 mio. kr., som ledelsen tilkendegav i forbindelse med bestyrelsens godkendelse af 2. kvartalsrapport den 9. oktober 2018. Kvartalsmøderne med fakulteterne har således ikke givet anledning til at foretage en ledelsesmæssig korrektion ved Q3.

Justeringerne fra Q2 til Q3 2018 vedrører hovedsageligt følgende (modsatrettede bevægelser):

- Uddannelsesindtægter** er samlet opjusteret 4,6 mio. kr. Opjusteringen er et resultat af mindre op- og nedjusteringer af uddannelsesindtægtsposterne, hvor prognosen for heltidsuddannelse er opjusteret 5,7 mio. kr. på baggrund af den endelige STÅ-opgørelse for 2018, mens forventningerne til færdiggørelsesbonus er opjusteret 3,6 mio. kr. ift. Q2-prognosen, men samlet nedjustering fra oprindeligt budget med 6,3 mio. kr. Forventningerne til indtægter vedrørende uddannelsestilskud, udvekslingsstuderende, deltidsuddannelse og klinikassistenter er samlet nedjusteret med 4,8 mio. kr.
- Forskning og Basistilskud** er henholdsvis nedjusteret 6,7 mio. kr. og opjusteret 7,2 mio. kr., hvilket hovedsageligt skyldes en teknisk flytning af tilskud fra *Forskning* til *Basistilskud*.

9. NOVEMBER 2018

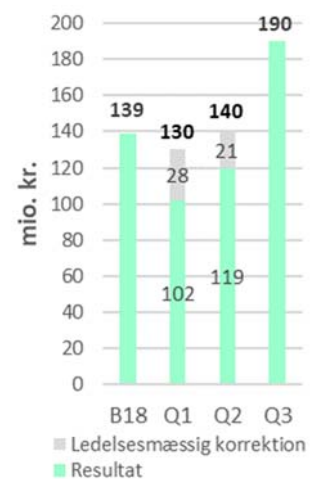
**KONCERN-ØKONOMI**  
**ØKONOMISTYRINGSSEKTIONEN**

MUSEUMSBYGNINGEN (H), 2. SAL,  
LOK. 5.2.15  
NØRREGADE 10  
1165 KØBENHAVN K

TLF 35322626  
DIR 35326202

has@adm.ku.dk

Figur 1: Budget og Q-prognoser



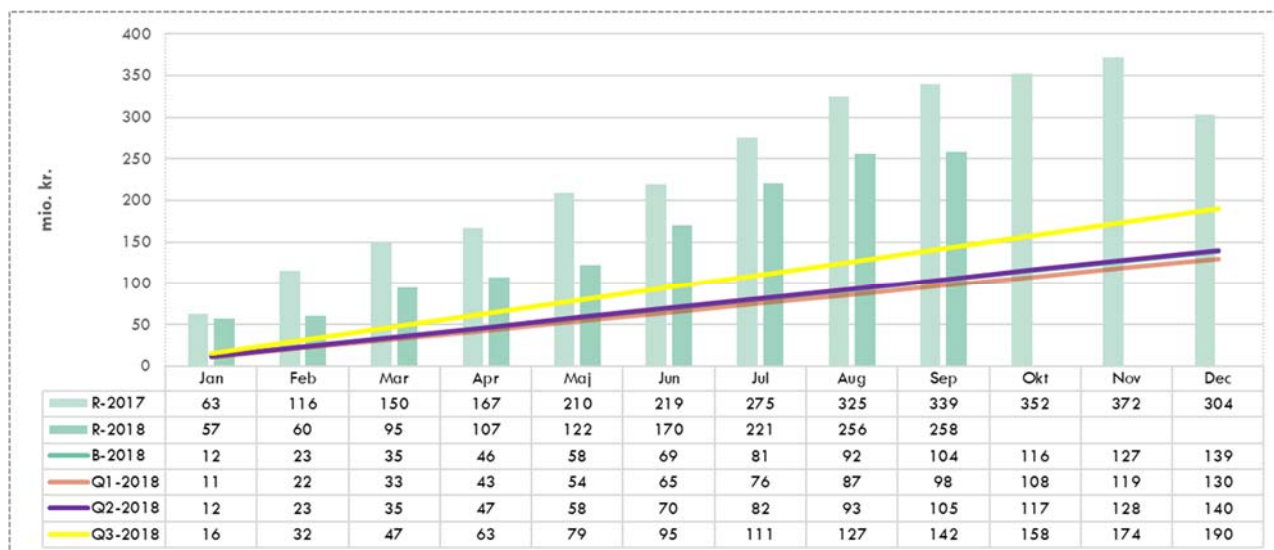
- *Eksterne midler* (DR50+60) er samlet nedjusteret med 42,1 mio. kr. fra Q2 til Q3, men prognosen ligger fortsat godt 100 mio. kr. højere end forudsat i det bestyrelsesgodkendte budget for 2018.
- *Bygningsrelaterede indtægter* er opjusteret med 1,8 mio. kr. primært som følge af øgede forventninger til huslejeindtægter.
- *Andre indtægter* er opjusteret med 97,2 mio. kr., primært som følge af en teknisk regulering vedrørende anlægsneutralisering på 73,2 mio. kr. Reguleringen er fortaget, så investeringen fremadrettet vises som en ekstern indtægt og en tilsvarende udgift i resultatopgørelsen (med en samlet bundlinjeeffekt på 0 kr.) (se afsnit om *særlige forhold ved Q3* for en uddybende forklaring).  
Endvidere er prognosen for ledelsespuljen (den centrale buffer) nedskrevet med 22,2 mio. kr., da der ikke forventes flere udmøntninger i 2018, mens der samlet kun forventes udmøntet 3,5 mio. kr. vedrørende EU-præmieringsbonus mod et oprindeligt budget på 6,0 mio. kr. Herudover er der mindre modsatrettede poster.
- *Lønomsætningerne* er samlet set nedjusteret med 25,7 mio. kr., primært grundet følgende forhold:
  - *Almindelig virksomhed (DR10+12)*: De primære ændringer fra Q2 til Q3 vedrører opjustering af VIP-løn med 24,0 mio. kr., mens TAP-løn er nedjusteret med 22,1 mio. kr. (se afsnit om *særlige forhold ved Q3* for en uddybende forklaring af fluktuationerne i lønprognoserne).
  - *Indtægtsdækket virksomhed (DR30+40)*: Prognosen for lønomkostninger på den indtægtsdækkede virksomhed er samlet opjusteret med 3,1 mio. kr., heraf 1,8 mio. kr. på DR40.
  - *Tilskudsfinansieret virksomhed (DR50+60)*: Grundet nedjusteringer af forventningerne til aktiviteten på de eksternt finansierede projekter fra Q2 til Q3 er lønomkostningerne nedjusteret i alt med 30,8 mio. kr., hovedsageligt på VIP-løn og lidt på TAP-løn.
- *Øvrig drift* er opjusteret med 49,0 mio. kr. Dette skyldes primært en teknisk regulering vedrørende anlægsneutraliseringer (jf. ovenfor om indtægterne), som medfører en opjustering af prognosen på 73,2 mio. kr. (men som sammen med den modsvarende opjustering af indtægtsprognosen har en samlet bundlinjeeffekt på 0 kr.). Dertil kommer forskellige modsatrettede bevægelser.
- *Bygningsområdet* er nedjusteret med 28,8 mio. kr., primært grundet nedjusterede forventninger til huslejeudgifter, udløb af lejemål samt nedjustering af rektorpulje.
- *Finansielle poster* er opjusteret med 3,3 mio. kr. på baggrund af forventningerne fra KU's kapitalforvaltere.

SIDE 2 AF 13

<b>Budgetteret resultat 2018</b>	<b>138,7</b>
Uddannelsesindtægter	-8,8
Forskning	0,0
Basistilskud	0,0
Eksterne midler	173,4
Bygningsrelaterede indtægter	-2,8
Andre indtægter	-74,5
<b>Indtægter i alt</b>	<b>87,3</b>
<b>Løn i alt</b>	<b>74,8</b>
Øvrig drift	-6,4
Bygninger	57,0
Afskrivninger	-1,4
<b>Drift i alt</b>	<b>49,2</b>
Finansielle poster	-0,0
<b>Ændring før ledelseskorrektion</b>	<b>-36,8</b>
Ledelsesmæssig korrektion	28,1
<b>Ændring i alt fra B18 til Q1</b>	<b>-8,7</b>
<b>I alt Q1</b>	<b>130,0</b>
Uddannelsesindtægter	1,6
Forskning	0,0
Basistilskud	37,6
Eksterne midler	-22,2
Bygningsrelaterede indtægter	3,7
Andre indtægter	53,5
<b>Indtægter i alt</b>	<b>74,2</b>
<b>Løn i alt</b>	<b>-33,1</b>
Øvrig drift	64,2
Bygninger	32,6
Afskrivninger	-6,9
<b>Drift i alt</b>	<b>89,8</b>
Finansielle poster	0,1
<b>Ændring før ledelseskorrektion</b>	<b>17,5</b>
Ledelsesmæssig korrektion	20,6
<b>Ændring i alt fra Q1 (før korrektion) til Q2</b>	<b>38,1</b>
<b>I alt Q2</b>	<b>140,0</b>
Uddannelsesindtægter	4,6
Forskning	-6,7
Basistilskud	7,2
Eksterne midler	-42,1
Bygningsrelaterede indtægter	1,8
Andre indtægter	97,2
<b>Indtægter i alt</b>	<b>61,9</b>
<b>Løn i alt</b>	<b>-25,7</b>
Øvrig drift	49,0
Bygninger	-28,8
Afskrivninger	0,2
<b>Drift i alt</b>	<b>20,4</b>
Finansielle poster	3,3
<b>Ændring i alt fra Q2 (før korrektion) til Q3</b>	<b>70,6</b>
<b>I alt Q3</b>	<b>189,9</b>

Figur 2: Budget, regnskab og prognose - KU akkumuleret resultat pr. måned

SIDE 3 AF 13



### KU's samlede prognose og regnskab

Tabel 1 viser KU's samlede prognose og regnskab for 3. kvartal 2018.

Tabel 1: Regnskab og prognose for 3. kvartal 2018 i mio. kr.

	Budget 2018	Prognose 2018 Q1	Prognose 2018 Q2	Prognose 2018 Q3	Ændring fra Q2 til Q3	Regnskab ÅTD (Q3)	Regnskab ÅTD (Q3) i % af Q3-prognose	Regnskab 2017
Uddannelsesindtægter	2.049,6	2.040,8	2.042,4	2.047,0	4,6	1.551,2	75,8%	2.071,3
Forskning	2.995,9	2.995,9	2.995,9	2.989,2	-6,7	2.246,9	75,2%	2.922,0
Basistilskud	309,4	309,4	347,0	354,2	7,2	232,5	65,7%	354,6
Eksterne midler	2.932,4	3.105,8	3.083,6	3.041,5	-42,1	2.196,2	72,2%	2.912,9
Bygningsrelaterede indtægter	74,9	72,1	75,8	77,6	1,8	48,5	62,5%	115,8
Andre indtægter	300,2	225,7	279,2	376,4	97,2	258,8	68,8%	270,1
<b>Indtægter i alt</b>	<b>8.662,4</b>	<b>8.749,7</b>	<b>8.823,9</b>	<b>8.885,8</b>	<b>61,9</b>	<b>6.534,1</b>	<b>73,5%</b>	<b>8.646,6</b>
VIP løn	3.066,7	3.079,6	3.025,5	3.025,9	0,4	2.240,5	74,0%	2.962,8
TAP løn (AS og FU)	1.997,5	2.059,3	2.080,4	2.054,3	-26,2	1.527,4	74,4%	1.960,1
<b>Løn i alt</b>	<b>5.064,2</b>	<b>5.139,0</b>	<b>5.105,9</b>	<b>5.080,2</b>	<b>-25,7</b>	<b>3.767,9</b>	<b>74,2%</b>	<b>4.922,9</b>
Øvrig drift	1.536,5	1.530,0	1.594,2	1.643,2	49,0	1.084,2	66,0%	1.471,3
Bygninger	1.804,5	1.861,6	1.894,2	1.865,4	-28,8	1.349,5	72,3%	1.871,8
Afskrivninger	133,5	132,1	125,2	125,4	0,2	91,8	73,2%	111,2
<b>Drift i alt</b>	<b>3.474,5</b>	<b>3.523,7</b>	<b>3.613,6</b>	<b>3.634,0</b>	<b>20,4</b>	<b>2.525,5</b>	<b>69,5%</b>	<b>3.454,3</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>123,7</b>	<b>87,0</b>	<b>104,4</b>	<b>171,6</b>	<b>67,3</b>	<b>240,7</b>	<b>140,3%</b>	<b>269,5</b>
Finansielle poster	15,0	14,9	15,0	18,3	3,3	17,7	97,0%	34,1
<b>Resultat efter finansielle poster</b>	<b>138,7</b>	<b>101,9</b>	<b>119,4</b>	<b>189,9</b>	<b>70,6</b>	<b>258,5</b>	<b>136,1%</b>	<b>303,5</b>
Ledelsesmæssig korrektion		28,1	20,6	0,0				
<b>Resultat efter ledelsesmæssig korrektion</b>		<b>130,0</b>	<b>140,0</b>	<b>189,9</b>	<b>49,9</b>			

Note: Tabellen er elimineret vedr. intern handel og interne overførsler.

- **Indtægter:** Ved udgangen af 3. kvartal 2018 udgjorde KU's samlede indtægter 6.534,1 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 73,5 pct. i forhold til Q3-prognosen på 8.885,8 mio. kr. Indtægterne er samlet set opjusteret med 61,9 mio. kr. fra Q2 til Q3, hvilket primært skyldes en teknisk regulering vedrørende anlægsneutralisering under *andre indtægter* (modsvares af tilsvarende omkostninger så samlet resultateffekt stadig er nul). Omvendt er der foretaget en nedjustering af prognosen for eksternt virksomhed.
- **Løn:** Efter 3. kvartal 2018 udgjorde KU's samlede lønomkostninger 3.767,9 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 74,2 pct. i forhold til Q3-prognosen. Prognosen er samlet set nedjusteret med 25,7 mio. kr., hvilket primært skyldes samlede nedjusteringer for TAP løn på 26,1 mio. kr.
- **Drift:** Ved udgangen af 3. kvartal 2018 udgjorde KU's samlede driftsomkostninger 2.525,5 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 69,5 pct. i forhold til Q3-prognosen. De realiserede driftsomkostninger viser generelt et lavere forbrug i starten af året, og der var en tilsvarende realiseringsgrad ved Q3 i 2017.

KU har samlet set opjusteret forventningerne til driftsbudgettet med 20,4 mio. kr. fra Q2 til Q3. *Øvrig drift* er samlet opjusteret med 49 mio. kr., primært som følge af den tekniske regulering vedrørende anlægsneutraliseringen, mens *bygninger* er nedjusteret samlet med 28,8 mio. kr., hovedsageligt som følge af lavere forventninger til huslejudgifter.

- **Finansielle poster:** Ved udgangen af Q3 har KU samlede nettoindtægter på de finansielle poster på 17,7 mio. kr. Det er en forbedring fra Q2, hvor der var et afkast på 4,4 mio. kr. Kapitalforvalterne<sup>1</sup> har forventninger til et afkast på 18,3 mio. kr. for hele 2018. De angiver dog, at forventningerne er forbundet med stor usikkerhed.
- **KU's balance:** KU har pr. 30. september et likvidt beredskab på 3,4 mia. kr., der er placeret i en likvid beholdning på 1,3 mia. kr. og i kortfristede værdipapirer på 2,1 mia. kr., som forvaltes af tre forskellige kapitalforvaltere.

KU's likvide beredskab er siden ultimo 2017 forøget med 157,3 mio. kr., primært som følge af et forbedret regnskabsresultat, hvor egenkapitalen er forøget med 258,5 mio. kr. svarende til overskuddet i de første 9 måneder af 2018.

---

<sup>1</sup> Der er fra 1. juni 2017 indgået porteføljeaftaler med tre kapitalforvaltere (Nykredit, SEB og Sydbank) om investering i min. 75 % stats- og realkreditobligationer og maks. 25 % andre aktivklasser (aktier, virksomhedsobligationer eller lign.). Det langsigtede glidende gennemsnit for de øvrige aktiver skal være 12,5 % over en 4-årig periode.

## Udvikling på hovedområderne

SIDE 5 AF 13

Det samlede resultat på Københavns Universitet er en sum af resultaterne fra hovedområderne, som det fremgår af tabel 2.

**Tabel 2: Hovedområdernes prognose og resultat for 3. kvartal 2018 i mio. kr.**

Hovedområder	Budget 2018	Prognose 2018 Q1	Prognose 2018 Q2	Prognose 2018 Q3	Ændring fra Q2 til Q3	Regnskab ÅTD (2018 Q3)	Regnskab 2017
HUM	-15,5	-12,1	11,6	33,4	21,8	20,4	14,1
JUR	1,2	1,6	1,5	0,0	-1,5	6,2	4,9
SCIENCE	38,4	23,7	23,7	35,6	11,8	41,3	51,7
SAMF	6,1	16,8	26,6	26,7	0,1	19,3	8,7
SUND	75,0	75,1	54,9	60,1	5,2	93,6	52,8
TEO	-0,5	-0,6	-0,2	1,2	1,4	0,4	0,4
FA	0,0	0,0	0,0	-11,7	-11,7	13,4	6,1
SEA	0,0	-32,8	-32,8	-17,7	15,1	10,5	104,8
KU diverse	34,0	30,2	34,1	62,3	28,2	53,4	60,0
<b>Total</b>	<b>138,7</b>	<b>101,9</b>	<b>119,4</b>	<b>189,9</b>	<b>70,6</b>	<b>258,5</b>	<b>303,5</b>
Ledelsesmæssig korrektion		<b>28,1</b>	<b>20,6</b>	<b>0,0</b>			
<b>Resultat efter ledelsesmæssig korrektion</b>		<b>130,0</b>	<b>140,0</b>	<b>189,9</b>	<b>49,9</b>		

Note: Tabellen er periodiseret vedr. konto 101191 og 101192.

Note: KU-diverse består af centrale økonomiske reguleringer for bl.a. finanslovsmidler, elev og praktikantudgifter, strategiske satsninger, finansielle poster samt mindre selvstændige enheder uden for fakulteterne.

**HUM** har forventninger om et overskud på i alt 33,4 mio. kr. for hele 2018 ved Q3. 14,5 mio. kr. vedrører bevillingen til Det Nationale Sprogcenter ØST, mens bygningsdriftsbudgettet er nedjusteret 4,0 mio. kr. grundet tilbageholdenhed. Yderligere er driftsbudgettet reduceret med 9,9 mio. kr., der blandt andet vedrører institutteres reducerede driftsbudgetter og huslejesparelser efter rømning af bygning 25.

**JUR** har ændret prognosen til et nul-resultat. Reduktionen i det forventede resultat ved Q3 vedrører primært lavere indtægter fra STÅ end forventet.

**SCIENCE** har fra Q2 til Q3 opjusteret forventningerne til årets resultat med 11,8 mio. kr. til et overskud på 35,6 mio. kr. Forbedringen skyldes øgede indtægter især pga. kompensation for energiafgiftsrefusioner, øgede STÅ-indtægter samt øgede licensroyalties.

**SAMF** har ved Q3 fastholdt forventningerne til årets resultat.

**SUND** har opjusteret prognosen ved Q3 med 5,2 mio. kr. til et forventet overskud på 60,1 mio. kr. for 2018. Resultatforbedringen i 2018 skyldes, at en huslejestigning på Mærsk Tårnet først træder i kraft i 2019.

**TEO** har ved Q3 forbedret resultatet med 1,4 mio. kr., så der nu forventes et overskud på 1,2 mio. kr. for året. Forbedringen skyldes primært forøgede interne indtægter.

**FA** har nedjusteret prognosen ved Q3 til et forventet underskud på 11,7 mio. kr., som primært kan tilskrives aktivitetsudvidelser i KU IT og ØKO (etablering af BI enhed) samt straksafskrivning af EPOS. Det bevilgede merforbrug finansieres af den centrale buffer (KU diverse).

**SEA** har ved Q3 opjusteret prognosen med 15,1 mio. kr., så der nu forventes et resultatet for 2018 på et underskud på 17,7 mio. kr. Justeringen skyldes blandt andet forbedring af udlægning af husleje, ophør af en lejekontrakt samt nedjustering af rektorpulje.

**KU diverse**, der primært omfatter BSP-puljen samt overordnede finanslovsmidler har ved Q3 opjusteret prognosen med en forbedring på 28,2 mio. kr. i forhold til Q2, så der forventes et overskud på 62,3 mio. kr. Opjusteringen skyldes primært nedskrivning af forventningerne til trækket på ledelsespuljen (central buffer) med 22,2 mio. kr., mens der er tilbageført BSP-midler for i alt 2,6 mio. kr. ved Q3, som ikke forventes disponeret i år. Herudover forventes der samlet kun udmøntet 3,5 mio. kr. vedrørende EU-præmieringsbonus mod et oprindeligt budget på 6,0 mio. kr.

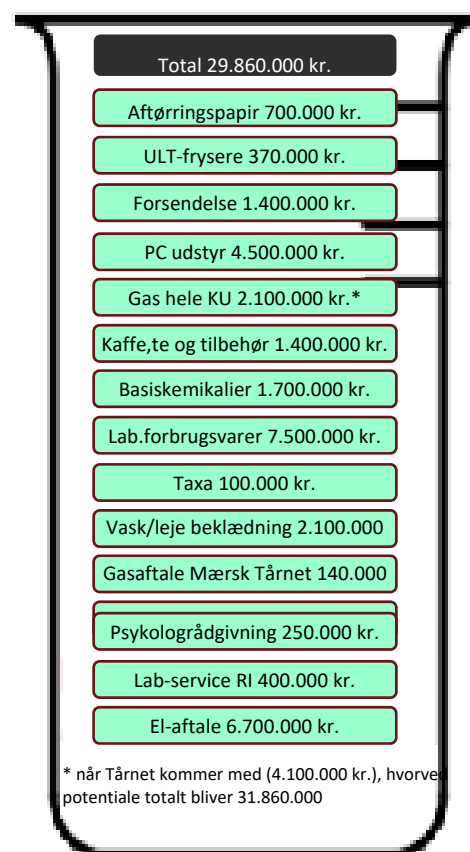
### Status på indkøbsbesparelspotentialer

Fra igangsættelse af ”*KU-plan: Business case på indkøb: Minimum 75 mio.kr i 2019*” sommeren 2016 er der gennemført udbud, tilbudsindhentninger og forhandlinger, der har resulteret i nye rammeaftaler på en række indkøbskategorier, primært varer. Samlet er der på de nye rammeaftaler beregnet et besparelspotentiale på ca. 30 mio. kr. årligt baseret på en fremskrivning af historiske indkøb – dvs. samme mængder men nye priser.

Der ligger dog fortsat en stor opgave i dialog med institutter mm. mht. aftalernes eksistens og anvendelsesmuligheder og dermed i realisering af besparelserne.

Til understøttelse af opfølgning og analyser kommer anskaffelsen af et analysesystem særligt udviklet til indkøb til at spille en afgørende rolle fremadrettet. Systemet muliggør rapportering mm. fra vare- og transaktionsniveau til aggregeret koncernniveau.

I planen udgjorde gevinstpotentialet på bygningsdrift og – vedligehold ca. 75 % af de 75 mio. kr. – dvs. ca. 56 mio. kr. Fælles aftaler på bygningsdrift og –vedligehold har hidtil kun været etableret på få udvalgte områder – bl.a. affaldshåndtering og vagt og rundering, og bygningsområdet vurderes derfor fortsat at have store potentialer for gevinster, og er et centralt indsatsområde i 2019 i forhold til at realisere de samlede gevinster på indkøbsområdet.



## Særlige forhold ved Q3

### *Teknisk regulering vedrørende anlægsneutraliseringer:*

KU har ændret regnskabsprincipper for, hvordan bevillinger til anlægsinvesteringer for eksterne midler indregnes i resultatopgørelsen. Tidligere blev disse investeringer neutraliseret i såvel indtægter som udgifter. Det er nu ændret, således at anlægsinvesteringer for eksterne midler indgår i resultatopgørelsen som omsætning i form af både indtægter og udgifter, og dermed synliggøres hele den eksterne bevilling som omsætning, i modsætning til tidligere hvor kun driftsudgifterne var synlige, mens investeringerne neutraliseredes. Det påvirker ikke årets resultat, og der er ikke ændret ved balancen, hvor alle investeringer uanset finansiering fortsat aktiveres og afskrives, og hvor de eksternt finansierede investeringer fortsat optages med en donationsforpligtelse.

KU anser principændringen, der er clearet med den interne revision, for at give et mere retvisende og enklere regnskab og styringsgrundlag.

### *Uddybende forklaring på lønprognosens udvikling for VIP/TAP*

#### Q3-prognosen sammenholdt med det bestyrelsesgodkendte budget:

Udviklingen i lønprognosen på hele KU viser en samlet nedjustering på VIP-gruppen på i alt 40,8 mio. kr. fra budget 2018 til Q3-prognosen, mens TAP-gruppen i alt er opjusteret 56,8 mio. kr. Samme tendens viste sig i 2017, her dog i mere udpræget grad på VIP-gruppen.

Nedjusteringer af VIP-prognoserne i 2018 på fakulteterne skyldes særligt udskydelser i ansættelser, enten som et resultat af forsinkede igangsættelser af projekter og rekrutteringsvanskeligheder, eller som følge af strategiske overvejelser. Udviklingen kan ses som et udtryk for, at forventningerne i starten af året viser sig for ambitiøse at indfri i løbet af året.

Opjusteringer af TAP-prognoserne i 2018 vedrører primært DR50 (44,7 mio. kr.) og kan særligt forklares ved forventningerne til fremtidige projekter og deres forventede fordeling mellem løn og drift. De konkrete projekter der kommer i hus, kan vise sig at have en anden løn-/driftsfordeling med dertil tilretning af budgetterne.

Forholdet mellem VIP og TAP ved Q3 2018 er på tilsvarende niveau som ved Q3 2017.

#### Q3-prognosen sammenholdt med Q2-prognosen:

**DR10:** De primære ændringer fra Q2 til Q3 vedrører opjustering af VIP-løn med 24,0 mio. kr., mens TAP-løn er nedjusteret med 22,1 mio. kr. Ved Q2 sås den direkte modsatte effekt, ift. at der var nedgang i VIP på 20,3 mio.kr., mens TAP-løn var opskrevet med 10,3 mio.kr. Grundlæggende er henholdsvis fald i VIP og opdrift i TAP ved Q2 således neutraliseret ved Q3.

Generelt er der en vis tidsforskydning i forhold til VIP-ansættelser, hvor man kan være for optimistisk med hensyn til at nå nogle ansættelser inden for året. Prognoserne er et udtryk for forventninger til forbruget, og blot 0,5-1 årsværk fejlbudgettering pr. institut inden for TAP eller VIP giver sig på samlet KU niveau udslag i 15-20 mio. kr. udsving i lønprognoserne ud af et samlet lønbudget på DR10 på godt 3,4 mia. kr. Det er ikke et udtryk for at der hyres eller fyres, men en generel usikkerhed i budgetteringen.

**DR50:** Fra Q2 til Q3 er lønomkostningerne nedjusteret i alt med 30,8 mio. kr., hovedsageligt på VIP-løn og lidt på TAP-løn. I den tilskudsfinansierede virksomhed kan udsvingene mellem kvartalerne være endnu mere volatile end i den almindelige drift (DR10). Forventninger til eksterne projekter er baseret på forventning om fremtidige projekter og deres forventede fordeling mellem løn og drift. De konkrete projekter der kommer i hus, kan vise sig at have en anden løn-/driftsfordeling med dertil tilretning af budgetterne. Dertil kommer tidsforskydning mellem årene i forhold til en for optimistisk forventning til ansættelser, jf. at det tager tid at få igangsat projekter.



## Opgørelsesprincipper

SIDE 9 AF 13

Kvartalsrapporten for Q3 2018 viser KU's samlede prognose og regnskab.

Gennemgangen af hovedområdenes resultater ved Q3 er baseret på hovedområdenes indmeldinger og KU's økonomisystem Navision.

Tabel 1 er elimineret for intern handel og interne overførsler. Hvor intet andet er nævnt, er beløbene opgjort i løbende priser. Procentberegninger er tilsvarende foretaget ud fra løbende priser.

København den 7. november 2018.

Koncern-økonomi  
Københavns Universitet

## Bilag

### Bilagsindhold – økonomirapportering

Bilag 1: <i>KU's balance- og pengestrømsopgørelse</i> .....	10
Bilag 2: <i>Bestyrelsens Strategiske Pulje (BSP)</i> .....	11
Bilag 3: <i>Eksternt finansierede projekter</i> .....	12
Bilag 4: <i>Usikkerheder ved Q3 2018</i> .....	13

## BILAG 1: KU's balance- og pengestrømsopgørelse

SIDE 10 AF 13

KU har pr. 30. september et likvidt beredskab på 3,4 mia. kr., der er placeret i likvid beholdning 1,3 mia. kr. og kortfristede værdipapirer 2,1 mia. kr., som forvaltes af tre forskellige kapitalforvaltere.

KU's likvide beredskab er siden ultimo 2017 forøget med 157,3 mio. kr., primært som følge af et forbedret regnskabsresultat, hvor egenkapitalen er forøget med 258,5 mio. kr. svarende til overskuddet i de første 9 måneder af 2018.

Kortfristede gældsforpligtelser er samlet set næsten uændret siden årsskiftet, men der indgår to væsentlige modsatrettede bevægelser, idet gælden til leverandører er nedbragt med 400 mio. kr. bl.a. ved betaling af huslejen for 4. kvartal 2017 i januar 2018. Desuden har bevillingsgivere øget forudbetalingerne til KU med næsten 400 mio. kr. på eksternt finansierede projekter.

Egenkapitalen er forøget med 258,5 mio. kr. svarende til overskuddet i de første 9 måneder af 2018.

Effekten af de ovenstående punkter samt øvrige mindre bevægelser fremgår af *tabel 3 og 4* nedenfor.

Tabel 3: Balance i mio. kr.

Aktiver	Balance ultimo 2017	Regnskab 2018 (ultimo Q3)	Bevægelse primo balance til regnskab
Immaterielle anlægsaktiver	50,9	50,1	-0,8
Materielle anlægsaktiver	1.157,6	1.124,2	-33,4
Finansielle anlægsaktiver *	715,4	715,4	0,0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.924,0</b>	<b>1.889,7</b>	<b>-34,2</b>
Tilgodehavender	1.138,3	1.249,8	111,5
Kortfristede værdipapirer	2.105,9	2.109,6	3,7
Likvide beholdninger	1.169,9	1.323,5	153,6
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.414,1</b>	<b>4.682,9</b>	<b>234,5</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.338,1</b>	<b>6.572,6</b>	<b>234,5</b>
<b>Passiver</b>			
Egenkapital pr. 1/1	1.667,8	1.971,3	303,5
Overført resultat	303,5	258,5	-45,1
<b>Egenkapital</b>	<b>1.971,3</b>	<b>2.229,8</b>	<b>258,5</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>51,3</b>	<b>53,8</b>	<b>2,4</b>
Langfristede gældsforpligtelser (donationer)	269,7	236,9	-32,8
Kortfristede gældsforpligtelser	4.045,7	4.052,1	6,4
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.315,4</b>	<b>4.289,0</b>	<b>-26,4</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>6.338,1</b>	<b>6.572,6</b>	<b>234,5</b>

Tabel 4: Pengestrømsopgørelse i mio. kr.

	Regnskab 2017	Q3-2018
<b>Periodens resultat</b>	<b>303,5</b>	<b>258,5</b>
Afskrivninger og ikke kontante driftsposter	227,5	177,1
Donationsafskrivninger	-116,2	-88,5
Nedskrivning af anlægsaktiver og donationer (netto)	1,7	10,6
Ændring i hensatte forpligtelser	-2,4	2,4
Ændring i tilgodehavender	144,1	-111,5
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	204,0	7,8
<b>Pengestrøm fra drift</b>	<b>762,3</b>	<b>256,3</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-23,5	-17,1
Køb af materielle anlægsaktiver	-349,5	-140,7
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>373,0</b>	<b>157,8</b>
Tilgang af donationsforpligtelse immaterielle anlægsaktiver	2,4	0,8
Tilgang af donationsforpligtelse materielle anlægsaktiver	130,1	58,0
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>132,4</b>	<b>58,7</b>
<b>Ændring i periodens pengestrøm</b>	<b>521,7</b>	<b>157,3</b>
Likvid beholdning og obligationer primo perioden	2.754,1	3.275,8
Likvid beholdning og obligationer ultimo perioden	3.275,8	3.433,1
<b>Ændring i likvide beholdninger</b>	<b>521,7</b>	<b>157,3</b>

\* Note: Gældsbrief fra ministeriet på 689,8 mio. kr. vedr. bygninger er aktiveret under finansielle anlægsaktiver og reguleret direkte i egenkapitalen.

## BILAG 2: Bestyrelsens Strategiske Pulje (BSP)

Bestyrelsens Strategiske Pulje (BSP) i 2018 udgør 60,0 mio. kr. Der er ved Q3 udmøntet 62,4 pct. af den samlede pulje svarende til 37,5 mio. kr.

Puljen nedlægges fra 2019.

Tabel 5: Hovedposter på BSP i 2018 i mio. kr.

mio. kr./løbende priser	B2018	Udmøntet/ tilbageført	Rest ved Q3	Samlet rest
Ledelses- og organisationsudvikling	3,6	3,6	0,0	0,0
Forskning	9,9	10,5	-0,6	-0,6
Uddannelse	18,0	16,3	1,7	1,7
Formidling	1,0	1,0	0,0	0,0
Øvrige initiativer	6,5	6,1	0,4	0,4
Udisponeret/buffer	21,1	0,0	21,1	21,1
<b>Resultat</b>	<b>60,0</b>	<b>37,5</b>	<b>22,5</b>	<b>22,5</b>

- *Ledelses- og organisationsudvikling*: Indsatsområdet dækker over afsætning til ledelsesudvikling og ledelsesevaluering til fortsættelse af KU's ledelsesudviklingsprogram, udviklingen af en model for karriereforløb for videnskabeligt personale – det såkaldte 'tenure track' og karrierevejledning og udstationering. Der er udmøntet i alt 3,6 mio. kr.
- *Forskning*: Indsatsområdet dækker over afsætning til kvinder i forskning, Proof of Concept, internationalisering samt forsknings samarbejde med Region Hovedstaden. Pga. ændret projektprofil tilbageføres 1 mio. kr. vedr. Proof of Concept til BSP-puljen ved Q3.

I forhold til det oprindelige Budget 2018 er der under *Forskning* afsat og udmøntet midler til to nye indsatsområder: Digital innovationshub (1 mio. kr.) og UCPH Excellence and Talent Programme (0,6 mio. kr.). Underfinansieringen af forskningsområdet dækkes via de udisponerede midler/buffer.

- *Uddannelse*: Indsatsområdet dækker over afsætning til Innovation og entreprenørskab, Talentprogram, Kommunikation, Indsats vedr. pædagogik/didaktik (KUUPI), IARU-samarbejde, Sydney-samarbejde, Sprogkompetencer, Studiemiljø, Institutionsakkreditering, LERU-samarbejde samt Forårsfestival.

Restbevillingen på i alt 1,7 mio. kr. udmøntes ikke i år, grundet ændrede projektprofiler på institutionsakkreditering (1,0 mio. kr.), Indsats vedr. pædagogik/didaktik (0,3 mio. kr.), Kommunikation (0,2 mio. kr.) og Talentprogram (0,2 mio. kr.).

- *Formidling*: Der er i årets første kvartal udmøntet 1,0 mio. kr., der dækker over prærekruttering (gymnasiekontakt, studieafklaring mv.) og skole-tjenester.
- *Øvrige initiativer*: Indsatsområdet dækker bl.a. over Sustainability Science Center (SSC) og KIC. Restbevillingen på 0,4 mio. kr. udmøntes ikke i 2018.

I alt er der ved Q3 22,5 mio. kr. i restbevilling. Det forventes ikke, at de udisponerede midler vil blive udmøntet i 2018.

### BILAG 3: Eksternt finansierede projekter

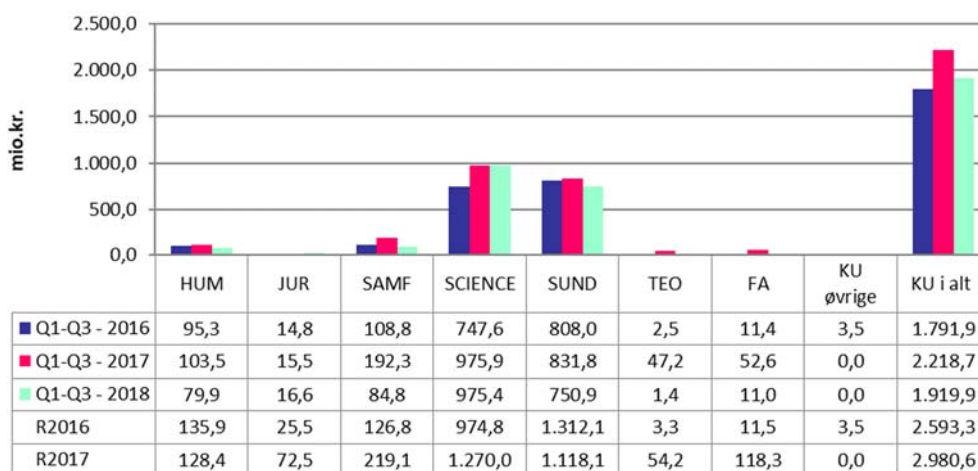
SIDE 12 AF 13

Der blev i Q1-Q3 2018 oprettet 1.159 nye projekter (sager) på DR50 og DR60, med et samlet bevillingstilsagn på 1.919,9 mio. kr.

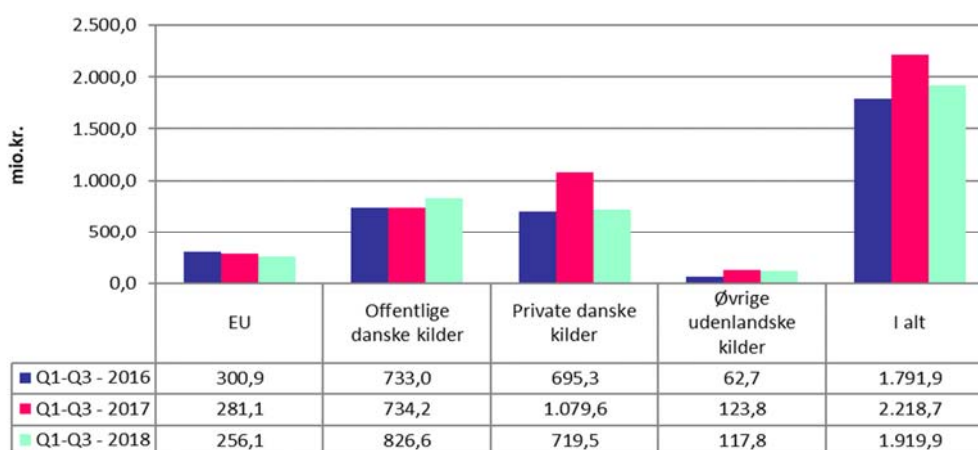
Der er dermed tale om en fremgang i bevillingstilsagn på nye projekter på ca. 128 mio. kr., svarende til 7,1 pct. i forhold til 2016. I forhold til 2017 er der tale om en nedgang i bevillingstilsagn på ca. 299 mio. kr., svarende til -13,5 pct.

I nedenstående figur 2 og 3 fremgår bevillingstilsagn på nye projekter fordelt på henholdsvis fakultet og finansieringskilde.

**Figur 2: Oversigt over udviklingen i bevillingstilsagn på nye projekter (mio. kr.) pr. fakultet**



**Figur 3: Oversigt over udviklingen i bevillingstilsagn på nye projekter (mio. kr.) fordelt på finansieringskilder**



**Note:** Udgangspunktet er stamdata på de pågældende opgørelsetidspunkter, hvorfor der ikke kan tages højde for evt. efterfølgende ændringer i stamdata.

**Note:** I det omfang, der er oprettet nyt projekt, f.eks. som følge af interne flytninger, udmøntninger af større bevillinger til nye bevillingshavere og fejloprettelser, kan den pågældende projektbevilling indgå i opgørelsen i flere perioder.

**Note:** Tillægsbevillinger til projekter, der er oprettet i tidligere år end tillægsbevillingsåret, fremgår ikke af opgørelsen.

## **BILAG 4: Usikkerheder ved Q3 2018**

### ***Færdiggørelsesbonus***

KU har i Q3-prognosen opjusteret forventningerne til færdiggørelsesbonus med 3,6 mio. kr. ift. Q2-prognosen på baggrund af de endelige opgørelser for 2018. Der er dog et samlet fald i færdiggørelsesbonus fra primo budget 2018 på i alt 6,3 mio. kr. Der er fortsat usikkerhed forbundet med den endelige bonus, da taksterne vedrørende Bachelor- og Kandidatbonus først fastsættes endeligt ved TB18, når den samlede produktion for hele sektoren foreligger. Foreløbig dialog med de øvrige universiteter indikerer øget vækst i færdige bachelorer. Dette kan forventes at påvirke taksten i nedadgående retning og i forlængelse heraf, at KU's tilskud må forventes at blive yderligere forværret i forhold til oprindeligt budget på 170 mio. kr.

### ***Økonomisk balance vedr. ind- og udrejsstuderende***

Den økonomiske balance opgøres årligt og udmøntes efter en periode på 3 år. Den igangværende periode dækker 2016-2018. Balancen er forskellen mellem det tilskud, som optjenes på baggrund af de gæstestuderende på universitetet (optjente STÅ), og den merit (STÅ), som danske studerende optjener ved udlandsophold. Balancen viser et underskud på samlet 1,7 mio. kr., men mindre justeringer kan fortsat forekomme, hvorfor balancen fastsættes endeligt ved TB18.

### ***Bygningsområdet***

Der er i prognosen for de bygningsrelaterede udgifter indarbejdet 31,8 mio. kr. til imødegåelse af risikoen på nybyggerierne i regnskabet, hvor beløbet svarer til den fulde huslejefaktura fra Bygningsstyrelsen angående Mærsk Tårnet, Pharma Science Building (PSB) og Copenhagen Plant Science Centre (CPSC1). KU har påklaget huslejeniveauet, så i bedste fald vil de endelige huslejeomkostninger blive lavere.

### ***Finansielle indtægter (i lyset af den aktuelle udvikling)***

Der viser sig ved bogføringen for periode 10 et urealiseret tab på værdipapirer på 12,8 mio. kr., hvilket betyder, at de finansielle poster viser et samlet overskud på 4,9 mio. kr. efter periode 10. Der er usikkerhed om, hvorvidt forventningerne om samlede nettoindtægter på de finansielle poster på 18,3 mio. kr. (prognosen ved Q3) realiseres i 2018.