



























## Indtægter

På indtægtssiden tilvejebringes universitetets samlede økonomiske råderum primært via 3 hovedkilder: 1) Finanslovstilskud inkl. uddannelsesindtægter, 2) Eksterne midler og 3) øvrige indtægter.

### Specifikation af indtægter

mio kr.	Budget	Budget	(BO1)	(BO2)	(BO3)
	2018	2019	2020	2021	2022
	2018-niveau	2019-niveau	2019-niveau	2019-niveau	2019-niveau
Heltidsuddannelse <sup>1)</sup>	1.753,2	1.235,2	1.201,9	1.166,3	1.145,1
Grundtilskud <sup>2)</sup>	0,0	465,0	455,7	446,6	437,7
Deltidsuddannelse	15,0	14,0	13,9	13,8	13,7
Færdiggørelsesbonus (bachelor og kandidat) <sup>2)</sup>	170,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Studietilskud <sup>2)</sup>	0,0	58,0	56,4	54,7	53,6
Beskæftigelsestilskud <sup>2)</sup>	0,0	52,7	51,2	49,7	48,8
Kvalitetstilskud <sup>2)</sup>	0,0	17,8	17,8	0,0	0,0
Øvrige faste uddannelsestilskud <sup>2)</sup>	0,0	11,8	11,7	11,5	11,3
Fripladser og stipendier	12,8	12,4	12,1	11,9	11,7
Udvekslingsstuderende	13,6	12,8	12,7	12,5	12,2
Småfag <sup>3)</sup>	11,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige uddannelsestilskud fra UFM og UVM <sup>4)</sup>	73,6	42,1	40,8	42,8	42,8
<b>Uddannelsestilskud</b>	<b>2.049,6</b>	<b>1.921,8</b>	<b>1.874,3</b>	<b>1.809,7</b>	<b>1.776,8</b>
Forskningstilskud	2.995,9	3.001,6	2.990,5	2.982,0	2.769,7
- Herunder glob. midler til ph.d. og post.docs	394,1	394,1	394,1	394,1	394,1
Omstillingsreserven <sup>5)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nye basisforskningsmidler fra forskningsreserven <sup>6)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	200,0
<b>Forskningstilskud</b>	<b>2.995,9</b>	<b>3.001,6</b>	<b>2.990,5</b>	<b>2.982,0</b>	<b>2.969,7</b>
Øvrige formål	397,1	417,0	413,6	405,8	396,4
Forskningsbaseret myndighedsbetjening <sup>7)</sup>	0,0	23,1	23,1	23,1	23,1
Administrativ effektiviseringer <sup>8)</sup>	-87,7	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Basistilskud fra UFM</b>	<b>309,4</b>	<b>440,1</b>	<b>436,7</b>	<b>429,0</b>	<b>419,5</b>
Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed	2.592,7	2.931,4	3.017,7	3.097,4	3.157,9
Andre tilskudsfinansierede aktiviteter	63,2	85,2	71,4	55,3	45,1
Retsmedicinske ydelser	195,2	196,5	194,2	190,6	190,6
Indtægter i kommerciel indtægtsdækket virksomhed	81,3	82,3	80,5	77,4	77,0
<b>Eksterne midler <sup>9)</sup></b>	<b>2.932,4</b>	<b>3.295,4</b>	<b>3.363,8</b>	<b>3.420,7</b>	<b>3.470,6</b>
Fremleje, driftsrefusioner mv.	74,9	79,3	79,3	77,9	77,8
<b>Bygningsrelaterede indtægter</b>	<b>74,9</b>	<b>79,3</b>	<b>79,3</b>	<b>77,9</b>	<b>77,8</b>
Salg af varer og tjenester	167,2	167,1	161,6	159,6	154,3
Øvrige indtægter	133,0	187,1	217,7	215,2	216,9
<b>Andre indtægter <sup>10)</sup></b>	<b>300,2</b>	<b>354,2</b>	<b>379,3</b>	<b>374,8</b>	<b>371,2</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>8.662,4</b>	<b>9.092,5</b>	<b>9.124,0</b>	<b>9.094,0</b>	<b>9.085,7</b>

1) KU benytter egen prognose i forhold til uddannelsesindtægterne. TAKST-1 forhøjelsen er videreført efter 2019.

2) Med FFL19 og bevillingsreformen er der sket omlægning af uddannelsesindtægterne. Der er oprettet nye tilskudstyper, som bl.a. erstatter bonus.

3) Er med FFL19 flyttet til central pulje under UFM. KUs forventning er stadig at få midlerne. Er pt. budgetteret under 'øvrige indtægter'

4) 'Øvrige uddannelsestilskud' er midler fra Undervisningsministeriet (UVM) samt midler fra Styrelsen for institutioner og uddannelsesstøtte (SIU), som overføres til Uddannelses- og Forskningsministeriet (UFM). Midlerne er budgetteret af fakulteterne. Med FFL19 og bevillingsreformen er der flyttet midler til hhv heltidsuddannelse og øvrige formål vedr. Tandplejeruddannelsen under Skolen for Klinikassistenter og Tandplejere (SKT) (ca. 21 mio. kr.).

5) Omstillingsreserven er udmøntet i alle år.

6) Det forudsættes at nye basisforskningsmidler på ca. 200 mio. kr. videreføres efter 2021. Forventes udmeldt ifm. FFL20.

7) Forskningsbaseret myndighedsbetjening til SCIENCE er med FFL19 tilbageført til KU's egen finanslovparagraf.

8) Administrative effektiviseringer er med FFL19 indarbejdet som en negativ regulering i uddannelsesindtægterne.

9) Eksterne midler er baseret på fakulteternes egen indmeldinger.

10) 'Andre indtægter' er baseret på fakulteternes egen indmeldinger.

I figur 4 er indtægtskilderne illustreret.

### Finanslovstilskud

Den væsentligste del af KU's indtægter stammer fra finansloven. Finanslovsindtægterne består dels af aktivitetsafhængige tilskud (uddannelsesindtægter), hvorved der kan opstå usikkerhed omkring tilskuddets størrelse som følge af ændret produktion og/eller takstfastsættelse dels af forsknings- og basistilskud, hvor der er en noget større sikkerhed om tilskuddenes størrelse. Til gengæld er disse ofte udsat for besparelser og styret af politiske forhandlinger sent i budgetprocessen.

### Uddannelsesindtægter

Prognosen er beregnet på baggrund af antallet af optagne studerende pr. 1. oktober 2018, de eksisterende studerende samt forventninger til deres adfærd i form af beståede eksaminer. Budgettet er baseret på den forventede STÅ-produktion, som har været i høring og til justering på fakulteterne.

*Uddannelsesindtægterne* er afhængig af den endelige STÅ-produktion, hvorfor der er usikkerhed forbundet med midlerne. Den forventede STÅ-produktion i 2018 er opjusteret med 112 STÅ siden budget 2018. Generelt har STÅ-prognosen på det korte sigt været rimelig pålidelig. Pga. studiefremdriftsreformen og dimensioneringen har det dog i de seneste par år været svært at forudsæ de studerendes adfærd. Som beskrevet indledningsvis er uddannelsesøkonomien fortsat præget af nye udefrakommende initiativer, hvis effekter KU endnu har begrænset viden om, og som medfører usikkerheder i prognosticeringen af uddannelsesindtægterne (elementer i bevillingsreformen samt udspil om fleksible universitetsuddannelser).

I det flerårige perspektiv forventes lavere STÅ-produktion, hvilket primært er et udtryk for dimensionering af en række uddannelser. Uddannelsesindtægterne falder i budgetårene primært pga. omprioreringsbidraget, men også til dels pga. faldet i antallet af STÅ. Hertil kommer besparelserne som følge af Statens indkøbsprogram.

Småfagstilskuddet er med FFL19 blevet fjernet fra KU's finanslovparagraf og flyttet til en centrale pulje under Uddannelses- og Forskningsministeriet. I 2019 udgør den samlede pulje 16,8 mio. kr. og fordeles mellem institutioner, der udbyder små humanistiske fag af særlig national betydning. Regeringen har i efteråret 2018 nedsat et småfagsråd (KU er repræsenteret i rådet), som vil komme med anbefalinger til, hvilke fag der er omfattet af ordningen. På denne baggrund vil uddannelses- og forskningsministeren træffe beslutning om fordeling af puljen. På KU er midlerne (11 mio. kr.) hidtil direkte tilgået HUM. KU forventer stadig at få andel i disse midler. Disse er pt. indarbejdet med 11 mio. kr. under "øvrige indtægter".

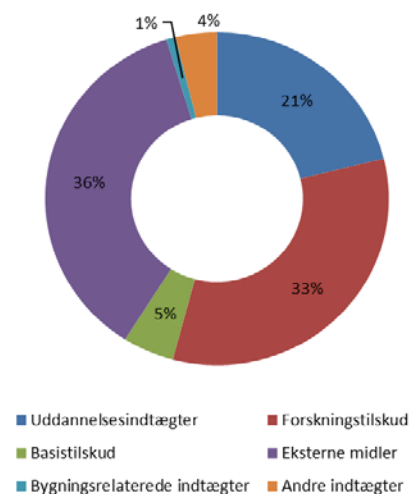
Ud over den ordinære STÅ-produktion genererer KU også uddannelsesindtægter for deltidsuddannelse og ind- og udrejsstuderende. KU har også diverse uddannelsesaktiviteter finansieret af Uddannelses- og Forskningsministeriet (UFM), som ligger udenfor § 19.2 (Forskning- og Universitetsuddannelser) samt uddannelsesproduktion fra Undervisningsministeriet (UVM). Disse aktiviteter er prognosticeret af fakulteterne og indgår som en del af "Uddannelsesindtægter". KU's erhvervsrettede uddannelse (klinikassistentuddannelse) har ved FL19-forhandlingerne fået fjernet omprioreringsbidraget fra 2019. Tandplejeruddannelsen er med bevillingsreformen blevet en integreret del af KU's finanslovparagraf og dermed en del af det almindelige heltidsuddannelsesstilskud. Der er derfor flyttet 21,4 mio. kr. fra øvrige uddannelsesstilskud til heltidsuddannelse.

### Forskningstilskud

KU's forskningstilskud er i 2019 3.001,6 mio. kr. og er på niveau med 2018.

KU's forskningstilskud falder på FFL2019 med godt 200 mio. kr. fra 2021 til 2022. Årsagen er, at der ikke er udmøntet midler fra forskningsreserven i 2022. Som tidligere nævnt henstår hhv. 1.677,2 mio. kr. i 2021 og

Figur 4. Indtægtskilder, budget



hele 3.480,4 mio. kr. i 2022 på forskningsreserven. Det er KU's forventning, at midlerne udmøntes til KU ved FFL20, og på denne baggrund er der videreført 200 mio. kr. på basisforskning i 2022.

Forskningsstilskuddet reduceres stadig med 2 procent årligt til omstillingsreserven, som returneres til sektoren (med FFL19 bidrager KU til omstillingsreserven med 51,0 mio. kr., men får udmøntet 42,7 mio. kr. fra reserven i 2022). Forskningsstilskuddet falder med knapt 30 mio. kr. fra 2019 til 2022 (indkøbsbesparelse og omstillingsbidrag).

### Basistilskud

KU's basistilskud dækker dels over Øvrige formål og Forskningsbaseret myndighedsbetjening.

Finanslovens tilskud til Øvrige formål dækker bl.a. tilskud til bygningsvedligeholdelse, tilskud til ejendoms-skatte, tilskud til universitetets museer og samlinger, biblioteker m.m. Derudover er tilskuddet omfattet af 2 procents omprioriteringsbidrag. Øvrige formål stiger fra 2018 til 2019 med 11 mio. kr., der har på FFL19 været diverse justeringer mellem de forskellige formål, men Øvrige formål er bl.a. tilført midler som følge af ud-rulning af energifgiftsgodtgørelse samt midler til nationalt center for fremmedsprog.

KU udfører *Forskningsbaseret* Myndighedsbetjening for Fødevareministeriet vedr. opgaver i relation til føde-vareøkonomi. Derudover udføres for Miljøministeriet bl.a. opgaver vedr. skovovervågning. På FFL19 er der tilbageført 23 mio. kr. til myndighedsbetjening på KU til KU's finanslovparagraf. Midlerne tilgår SCIENCE.

*Basistilskud* har til og med budget 2018 været underlagt en årlig administrativ besparelse på 88 mio. kr., som har til hensigt at sikre en fortsat effektivisering af det administrative område. Med FFL19 og bevillingsreformen er de administrative besparelser frem over indarbejdet som en (negativ) regulering af uddannelsesindtægterne.

### Eksterne midler

De eksterne midler tilfalder den enkelte optjenende enhed. De bidrager til den almindelige virksomhed (AV) via over-head/administrationsbidrag. Siden 2008 er alt optjent over-head tilfaldet det enkelte fakultet. Indtægterne fra den eksterne virksomhed genereres hhv. som Indtægtsdækket virksomhed (IV), Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed (TFV), Retsmedicinske ydelser (RM) og Andre tilskudsfinansierede aktiviteter (ATA).

Alle eksterne midler er budgetteret af fakulteterne. Der forventes i 2019 eksterne midler for i alt 3.295,4 mio. kr., hvilket er 253,9 mio. kr. højere end prognosen for 2018 ved 3. kvartal.

Indtægtsdækket virksomhed (IV) forventes at falde med 2,8 mio. kr. fra prognosen ved 3. kvartal for 2018 til budget 2019 (3,2 procent). Retsmedicin forventes at falde med 2,6 mio. kr. (1,3 procent).

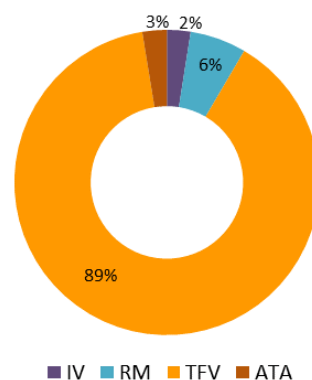
Den tilskudsfinansierede forskning udviser en stigning på 282,1 mio. kr. (10,6 procent) fra prognosen ved 3. kvartal for 2018 til budget 2019. Modsætningsvis falder Andre tilskudsfinansierede aktiviteter med 23,0 mio. kr. (21,3 procent), primært pga. indregning af aptering af Mærsk-bygningen som slutter i 2018 (20,1 mio. kr.).

### Øvrige indtægter

#### Bygningsrelaterede indtægter

De bygningsrelaterede indtægter knytter sig til KU's udlejning af lokaler til eksterne lejere. Ud over husleje-betaling indgår diverse driftsindtægter forbundet med disse lejemål, da KU opkræver ejendomsskat og bi-drag til vedligeholdelse.

Figur 5. Omsætning fordelt på delregnskaber



### Andre indtægter

KU's Andre indtægter består primært af salg af varer og tjenester, kompendier, deltagerbetaling samt øvrige indtægter. Der er en vis usikkerhed forbundet med budgetteringen af Øvrige indtægter, som stiger hen over årene. Andre indtægter budgetteres af det decentrale niveau. Fra 2020 overtager KU sammen med Statens Serum Institut den forskningsbaserede myndighedsbetjening ift. udbrud af farlige husdyrssygdomme under Fødevarestyrelsen. Der er tale om et økonomisk omfang på godt 40 mio. kr. årligt. KU afventer udmelding fra Fødevarestyrelsen ift. konkret håndtering af midlerne (Almindelig Virksomhed eller Tilskudsfinansieret Forskning). Indtil denne afklaring foreligger er midlerne budgetteret under "Andre indtægter".

### Ordinære driftsomkostninger

Institutterne har foretaget konkret budgettering af udgifterne i 2019. Sammenholdt med forventningerne til investeringsomfanget og ændring i feriepengehensættelse er fakulteternes konsoliderede budgetter korrigeret, så de optræder omkostningsbaseret. De ordinære driftsomkostninger forventes at ligge på 9.084,9 mio. kr. i 2019.

### Lønomkostninger

De samlede lønomkostninger er budgetteret til 5.209,1 mio. kr. i 2019. Lønomkostningerne udgør 57,3 procent af de samlede ordinære omkostninger. Lønnen er fordelt på løn til videnskabeligt personale (VIP) og teknisk-administrativt personale (TAP), hvoraf VIP lønnen udgør 60,6 procent af de samlede lønomkostninger og den samlede TAP-løn udgør 39,4 procent.

De samlede lønomkostninger er budgetteret 128,9 mio. kr. højere end ved prognosen for 2018 ved 3. kvartal (løbende priser). Stigningen skal tilskrives en forventes vækst på den eksterne virksomhed, hvor der forventes en stigning på 124,8 mio. kr. i 2019 i forhold til prognosen ved 3. kvartal 2018. Løn på den ordinære virksomhed forventes at være på niveau med prognosen for 2018 ved 3. kvartal (løbende priser). Der er dog generelt knyttet stor usikkerhed til fordelingen mellem løn og drift, ikke mindst i den eksterne virksomhed, hvor endnu ikke realiserede projekter skal estimeres og budgetteres.

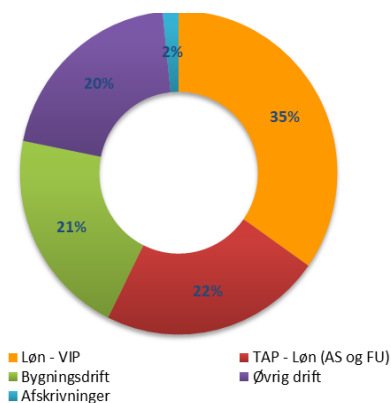
### Bygningsdrift og øvrig drift

Driftsomkostninger er samlet budgetteret til 3.875,8 mio. kr. i 2019, hvilket er en stigning på 241,8 mio. kr. ift. prognosen for 2018 ved 3. kvartal 2018 (løbende priser). Driftsomkostninger udgør 42,7 procent af de ordinære omkostninger og omfatter bygningsdrift, øvrig drift og afskrivninger.

Der er budgetteret med bygningsrelaterede omkostninger på 1.891,2 mio. kr. ekskl. afskrivninger i 2019. Fra og med budget 2014 er 50 procent af huslejen og ejendomsskatterne udlagt til fakulteterne. I 2019 er fakulteternes andel af huslejebetalingen på 541,9 mio. kr. Omvendt får fakulteterne tilført en øremærket afsætning til huslejeudgiften på 537,8 mio. kr. Den øremærkede afsætning til husleje er ikke identisk med den andel af huslejen, som fakulteterne bliver opkrævet i huslejebetaling. Differencen skyldes dispositioner foretaget af fakulteterne, der har indflydelse på deres husleje. Det kan være nye lejemål, ændringer i udlejning, ophør af lejemål som følge af fortætning etc. Udgangspunktet for fastsættelsen af omkostninger til husleje og dermed størrelsen af den øremærkede afsætning til husleje tager afsæt i de gældende campusplaner, dvs. at der kan forekomme ændringer i udlægningen, hvis disse allerede indgår i campusplanerne.

Bygningsomkostningerne er nærmere beskrevet i bygningsbudgettet, jf. bilag 4.

Figur 6. Samlede omkostninger, budget 2019





## Afskrivninger

Afskrivningerne i 2019 er baseret på den eksisterende aktivmasse og på det forventede investeringsomfang i 2019. I årene 2020-2022 er afskrivningerne beregnet i forhold til den eksisterende aktivmasse og det forventede investeringsomfang 2020-2022.

## Afskrivninger 2018-2022

mio kr.	2018	B2019	2020	2021	2022
Bruttoinvesteringer	254,5	292,6	342,2	267,0	250,7
Donationsneutralisering	65,1	86,1	89,3	65,4	62,4
<b>Nettoinvesteringer</b>	<b>189,5</b>	<b>206,5</b>	<b>252,9</b>	<b>201,6</b>	<b>188,3</b>
Bruttoafskrivninger	246,5	268,1	276,8	276,6	273,9
Donationsneutralisering	113,0	121,5	118,4	109,7	90,8
<b>Nettoafskrivninger</b>	<b>133,5</b>	<b>146,7</b>	<b>158,4</b>	<b>167,0</b>	<b>183,1</b>

Note: På grund af afrundinger afviger totalen for nettoinvesteringer og nettoafskrivninger fra delsummerne. Forskellen mellem brutto- og nettoafskrivninger skyldes donationsneutraliseringen, der i stedet påvirker donationsforpligtelsen på balancen.

Investeringsomfanget er estimeret af fakulteterne. Bruttoinvesteringerne fordeler sig gennemsnitligt med ca. 37 procent til forsøgsudstyr og -maskiner, ca. 50 procent til bygningsrelaterede investeringer, ca. 10 procent til it-investeringer samt ca. 3 procent til øvrige investeringer (inventar og transportmateriel) henover perioden. De bygningsrelaterede investeringer er estimeret af Campus Service og angår hovedsageligt laboratorierenovninger, energibesparende foranstaltninger, fjernvarmetilslutning og aptering af nybyggerier i årene 2018-2022.

Fakulteternes indmeldinger viser et stigende investeringsniveau fra 2018-2020 og så svagt faldende frem mod 2022. Nye estimeringer baseret på mere sikker viden frem mod 2022 vil formentlig vise et større investeringsniveau end det, der fremgår af oversigten.

Med FFL18 blev der på ministerområdet fastsat en samlet investeringsramme på 3,1 mia. kr. årligt for en fir-årig periode for sektoren. Rammen skal dække såvel de investeringer, som foretages lokalt på den enkelte institution som de investeringer i nybyggeri m.v., som Bygningsstyrelsen gennemfører for institutionerne. Med FFL19 beskæres rammen med 10 procent i 2022, og konkret er rammen for sektoren for 2019 og 2020 pt. overskredet med godt 200 mio. kr. Det er usikkert, hvilke konsekvenser det vil have, hvis det samlede niveau ikke reduceres. KU har pt. indmeldt egne investeringsbehov på omkring 310 mio. kr. årligt, men der er som nævnt ovenfor stor usikkerhed ift. tidsforskydninger som følge af forsinkelser i byggerierne, hvilket gør det svært at forudsige investeringsprofilerne for KU i kombination med, at KU ikke har indsigt i behov/ønsker om træk på den samlede ramme fra de øvrige institutioner inden for sektoren. KU er løbende (tre gange årligt) i dialog med Styrelsen om investeringsniveauet.

## Finansielle poster (renteindtægter/-udgifter), netto

Der er i 2019 budgetteret med finansielle poster på 17,0 mio. kr. i indtægter svarende til et afkast på 0,8 procent.

Budgettet for 2019 er fastlagt med udgangspunkt i budget 2018. Kapitalforvalterne<sup>3</sup> har p.t. estimeret et afkast på 18,3 mio. kr. for hele 2018, som de dog angiver er forbundet med stor usikkerhed grundet uroen på kapitalmarkederne.

<sup>3</sup> Der er fra 1. juni 2017 indgået porteføljeaftaler med tre kapitalforvaltere (Nykredit, SEB og Sydbank) om investering i min. 75 procent stats- og realkreditobligationer og maks. 25 procent andre aktivklasser (aktier, virksomhedsobligationer eller lign.). Det langsigtede glidende gennemsnit for de øvrige aktiver skal være 12,5 procent over en 4-årig periode.

## BILAG 2. Balancebudget

Med udgangspunkt i 3. kvartalsrapport for 2018 er der opstillet et balancebudget for den resterende del af 2018 samt for 2019.

mio.kr.	Primo 2018	Forventet ultimo 2018	Forventet ultimo 2019
Immaterielle anlægsaktiver	50,9	51,2	48,1
Materielle anlægsaktiver	1.157,6	1.229,4	1.256,8
Finansielle anlægsaktiver	715,4	840,4	999,2
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.924,0</b>	<b>2.121,0</b>	<b>2.304,2</b>
Tilgodehavender	1.138,3	1.250,0	1.250,0
Kortfristede obligationer	2.105,9	2.123,0	2.141,0
Likvide beholdninger	1.169,9	982,0	946,0
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.414,1</b>	<b>4.355,0</b>	<b>4.337,0</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.338,1</b>	<b>6.476,0</b>	<b>6.641,2</b>
Teknisk egenkapital *	933,1	1.058,1	1.216,8
Fleksibel egenkapital (overført overskud)	1.038,3	1.228,2	1.252,7
<b>Egenkapital</b>	<b>1.971,3</b>	<b>2.286,3</b>	<b>2.469,5</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>51,3</b>	<b>52,0</b>	<b>55,0</b>
Langfristede gældsforpligtelser	269,7	229,0	197,0
Kortfristede gældsforpligtelser	4.045,7	3.908,7	3.919,6
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>4.315,4</b>	<b>4.137,7</b>	<b>4.116,6</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>6.338,1</b>	<b>6.476,0</b>	<b>6.641,2</b>

\* Teknisk egenkapital 1.151,8 mio. kr. ultimo 2019 består af reguleret egenkapital (startkapital pr. 1/1-2005) på 243,3 mio. kr. og reserveret egenkapital i form af gældsbreve i alt 689,8 mio. kr. primo 2018, der forventes forøget med 65 mio. kr. vedr. universitetstorvet på Karen Blixens Plads og 60 mio. kr. vedr. SNM i 2018 og med yderligere 158,75 mio. kr. vedr. SNM i 2019.

### Aktiver

#### Anlægsaktiver

Samlet forventes immaterielle og materielle anlægsaktiver at blive forøget med 24,3 mio. kr. som følge af, at de samlede investeringer anslås til 292,6 mio. kr., mens bruttoafskrivningerne er budgetteret med 268,1 mio. kr. i 2019. Donerede investeringer forventes at udgøre 86,1 mio. kr. og donationsafskrivningerne 121,5 mio. kr. i 2019.

De finansielle anlægsaktiver (gældsbreve fra staten) forventes forøget med 158,75 mio. kr. i 2019 vedr. Statens Naturhistoriske Museum (SNM). I 4. kvartal 2018 forventes en tilsvarende forøgelse på 60 mio. kr. vedr. SNM og en forøgelse på 65 mio. kr. vedr. universitetstorvet på Karen Blixen Plads.

#### Omsætningsaktiver

Tilgodehavender på i alt 1.250,0 mio. kr. ultimo 2019 består primært af tilgodehavender vedr. eksterne projekter på 700,0 mio. kr.

De likvide beholdninger og investeringerne i kortfristede værdipapirer forventes samlet at udgøre 3.087,0 mio. kr. ultimo 2019, og beholdningen forventes samlet set at falde med 18,0 mio. kr. i 2019 fra 3.105,0 mio. kr. ultimo 2018.

Reduktionen af de likvide beholdninger i 2019 på trods af et forventet overskud på 24,5 mio. kr. skyldes primært et fortsat højt investeringsniveau på 206,5 mio. kr. i 2019, som ikke er finansieret via donerede projekter. Desuden forventes større udbetalinger i 2019 til Bygningsstyrelsen vedr. SNM-byggeriet end KU får indbetalt fra fondene.

Der kan endvidere forventes betydelige udsving i de likvide midler gennem året, og fordelingen kan ændre sig mellem investering i værdipapirer og likvide midler.

## Passiver

### Egenkapitalen <sup>4</sup>

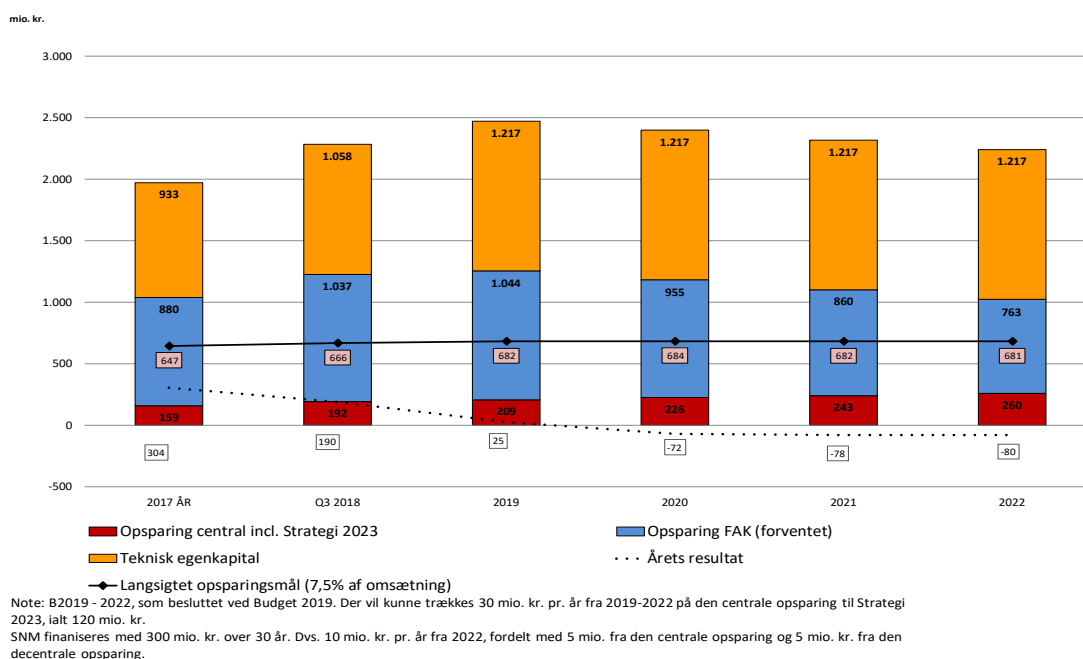
KU's egenkapital defineres i overensstemmelse med Finansministeriets budgetvejledning og Årsregnskabsloven som forskellen mellem KU's ejendele (aktiver) og KU's gæld (fremmedkapital).

KU definerer egenkapitalen i to lag: "Teknisk kapital" er regnskabstekniske poster som følger af lovkrav til kapitalen eller af, at KU udviser sin ejerandel af bestemte aktiver (f.eks. anlæg og likvider) og "fleksibel kapital" er regnskabsposter som følger af de løbende overskud/underskud i resultatopgørelsen.

Det langsigtede mål for en passende størrelse af KU's egenkapital er defineret til, at den fleksible kapital skal udgøre 7,5 procent af omsætningen. Den samlede egenkapital ("teknisk" og "fleksibel" kapital) kan således godt være større end 7,5 procent af universitetets omsætning. 7,5 procent af den forventede omsætning i 2019 svarer til 682 mio. kr. og i 2022 svarer det til 681 mio. kr. Målet bør ikke ses som en automatisk mekanisme, men som et ledelsesmæssigt pejlemærke for at træffe beslutninger, der rettidigt kan sikre op-/nedsparring afhængigt af risici i KU's økonomi og investeringsbehov.

KU's tekniske egenkapital forventes at udgøre 1.058 mio. kr. ultimo 2018. Dette er en stigning i forhold til 2017 på 125 mio. kr., idet der forventes optaget nye gældsbreve vedr. universitetstorvet på Karen Blixens Plads (65 mio. kr.) samt vedr. SNM (60 mio. kr.). Endvidere forventes yderligere nye gældsbreve vedr. SNM i 2019 på 159 mio. kr., således at den tekniske egenkapital ultimo 2019 udgør 1.217 mio. kr.

Prognose for udvikling i KU's opsparing  
(baseret på årsregnskab 2017, Q3 2018, B19 samt BO2020-2022)



KU's fleksible kapital forventes at udgøre 1.228 mio. kr. ultimo 2018. Heraf udgør fakulteternes samlede opsparing 1.037 mio. kr. og den centrale opsparing 192 mio. kr. Ultimo 2019 udgør den fleksible kapital i alt 1.253 mio. kr., hvoraf 1.044 mio. kr. er fakulteternes samlede opsparing og den centrale opsparing udgør 209 mio. kr. Det skyldes, at der forventes et driftsmæssigt overskud på 190 mio. kr. i prognosen ved 3. kvartal 2018 samt et driftsmæssigt overskud i 2019 på 25 mio. kr., opgjort efter indmeldinger fra fakulteterne og

<sup>4</sup> Bestyrelsen drøftede egenkapitalens definition, sammensætning og størrelse (7,5 procent-målet i fleksibel kapital) på bestyrelsesmødet 27. oktober 2015.

Fællesadministrationen. Der forventes årlig central opsparring på 17 mio. kr. Ultimo 2022 vil den fleksible kapital udgøre 1.022 mio. kr., hvilket er større end 7,5 procent målet i 2022 på 681 mio. kr. De 7,5 procent skal ses som et "loft" snarere end et "gulv" ift. mulighed for årlige udsving såvel på KU-niveau som decentralt på fakultetsniveau.

Den forventede disponering af egenkapitalen i 2019-2022 kan henføres til

- Fakulteters flytte- og indretningsomkostninger ved ibrugtagning af nye bygninger (f.eks. Niels Bohr Bygningen). Heraf er en del omkostninger flyttet til 2020 i forhold til forsinkelse i ibrugtagning af bygningerne.
- Bundne strategiske initiativer på enkelte fakulteter i forbindelse med implementering af Strategi 2023.

Udover hvad der allerede er disponeret af den fleksible egenkapital, vil der kunne trækkes på den centrale opsparring på op til 120 mio. kr. i perioden 2019-2022 til understøttelse af Strategi 2023. I så fald vil den fleksible egenkapital ultimo 2022 udgøre 902 mio. kr.

Den forventede disponering af egenkapitalen i 2019-2022 indeholder ikke omkostninger til yderligere etableringsomkostninger af Statens Naturhistoriske Museum<sup>5</sup>, men der forventes konkret brugt 10 mio. kr. af egenkapitalen i 2022 og 30 år frem.

Nybyggeri og ombygning af ca. 25.000 m<sup>2</sup> samler museet i Botanisk Have. Det fremlagte projektforslag er gransket og godkendt af projektets styregruppe. Aktstykket er fremsat i februar 2017, og byggeaktivitet forventes at begynde ultimo 2018. Museet forventes overdraget til Københavns Universitet i 2022. De involverede fonde bakker op om byggeprojektet og bidrager med finansiering.

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til åremålsforpligtelser samt reetablering af lejemål. I forbindelse med indretning af lejede lokaler kan der ved fraflytning pålægges Københavns Universitet at reetablere lejemålene til den stand, de havde før lejemålets indgåelse. I enkelte tilfælde har det været nødvendigt med ombygninger, der i højere grad var tilpasset de ønsker, undervisningen eller forskningen krævede. I den forbindelse er der hensat et beløb til tilbageførsel af lejemål til den oprindelige anvendelse.

Hensættelserne til åremålsforpligtelse og reetableringsforpligtelse forventes forøget med 3,0 mio. kr. i 2019.

## Gældsforpligtelser

Den langfristede forpligtelse vedrører den langfristede del af de periodiserede donationer vedr. anlægsinvesteringer. Den kortfristede del (et års afskrivninger) er opført under de kortsigtede gældsforpligtelser.

I de kortsigtede gældsforpligtelser indgår der primært gæld til leverandører og anden almindelig varegæld, hensatte beregnede feriepenge til ansatte, forud indbetalte beløb af finanslovsindtægterne (12.-dels rate), forud indbetalte beløb til forskningsprojekter og anden gæld m.v.

Den kortfristede gæld ultimo 2019 på i alt 3.919,6 mio. kr. består af gæld til kreditorer på i alt 375,0 mio. kr., feriepengeforpligtelse med i alt 648,8 mio. kr., forud indbetalte bundne tilskud til forskningsaktiviteter mv. 2076,3 mio. kr., forud indbetalte finanslovsindtægter (12.-dels rate) med 476,0 mio. kr. og anden gæld m.v. med i alt 343,5 mio. kr.

Den kortfristede gæld forventes at være næsten uændret i 2019 med en begrænset stigning på 10,9 mio. kr.

---

<sup>5</sup> Bestyrelsen har tidligere tiltrådt, at KU kan anvende 300 mio. kr. af egenkapitalen i 2020-2021 i forbindelse med at samle og udbygge Statens Naturhistoriske Museum i Botanisk Have. Forventes nu anvendt med 10 mio. kr. årligt over en 30-årig periode startende i 2022.

## BILAG 3. Fakulteternes flerårigbudgettering

mio. kr.		Budget 2019	2020	2021	2022
HUM	Indtægter	785,0	759,8	771,1	756,9
	Løn	562,5	536,0	551,8	545,7
	Drift	226,5	216,5	222,4	228,2
<b>HUM Total</b>		<b>-3,9</b>	<b>7,3</b>	<b>-3,1</b>	<b>-17,0</b>
JUR	Indtægter	213,7	212,3	211,6	210,2
	Løn	164,2	164,6	164,6	165,1
	Drift	55,7	55,4	54,3	54,3
<b>JUR Total</b>		<b>-6,2</b>	<b>-7,6</b>	<b>-7,4</b>	<b>-9,2</b>
SCIENCE	Indtægter	2.687,1	2.673,5	2.654,8	2.635,8
	Løn	1.781,5	1.760,2	1.763,4	1.770,5
	Drift	905,3	961,5	933,8	914,6
<b>SCIENCE Total</b>		<b>0,4</b>	<b>-48,2</b>	<b>-42,3</b>	<b>-49,3</b>
SAMF	Indtægter	483,6	469,2	466,0	456,5
	Løn	381,3	387,1	381,0	369,9
	Drift	117,1	112,3	111,8	105,7
<b>SAMF Total</b>		<b>-14,7</b>	<b>-30,2</b>	<b>-26,8</b>	<b>-19,0</b>
SUND	Indtægter	3.132,1	3.139,6	3.160,7	3.163,8
	Løn	1.841,3	1.880,1	1.898,6	1.914,0
	Drift	1.260,8	1.269,5	1.277,1	1.249,8
<b>SUND Total</b>		<b>30,0</b>	<b>-10,0</b>	<b>-15,0</b>	<b>0,0</b>
TEO	Indtægter	54,2	55,1	55,3	52,9
	Løn	40,4	43,3	45,0	44,0
	Drift	11,8	12,0	11,1	11,3
<b>TEO Total</b>		<b>2,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,8</b>	<b>-2,4</b>
FA	Indtægter	692,6	685,1	670,4	669,2
	Løn	395,8	388,6	383,2	383,4
	Drift	296,7	296,5	287,2	285,8
<b>FA Total</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
SEA	Indtægter	931,0	997,1	986,6	1.024,0
	Drift	931,0	997,1	986,6	1.024,0
<b>SEA</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
KU diverse	Indtægter	113,1	132,1	117,5	116,4
	Løn	42,2	42,3	42,3	42,3
	Drift	70,9	89,8	75,2	74,1
	Finansielle poster	17,0	17,0	17,0	17,0
<b>KU diverse</b>		<b>17,0</b>	<b>17,0</b>	<b>17,0</b>	<b>17,0</b>
<b>Hovedtotal</b>		<b>24,5</b>	<b>-71,8</b>	<b>-78,4</b>	<b>-79,9</b>

Note: Oversigten er eksklusiv intern handel og interne overførsler (hhv. 271 mio. kr. og 449 mio. kr. i 2019).

KU diverse indeholder følgende områder: Strategiske Satsninger ( pulje til Strategi 2023, central buffer samt buffer sfa. bevillingsreformen), Niels Bohr Arkivet, Pulje til Elever og praktikanter samt KU's fordelingssted.

## BILAG 4. Bygningsbudget

Det konsoliderede bygningsbudget for KU består af såvel det centrale bygningsbudget som de decentrale bygningsrelaterede omkostninger og indtægter, der er placeret på fakulteterne.

Bygningsbudgettet er baseret på de beslutninger, som bestyrelsen har truffet samt bestyrelsens bemyndigelse til rektor om igangsætning af mindre byggearbejder. Bygningsbudgettet afspejler således KU's beslutninger og planer i forbindelse med Campusplanlægningen, bygningsdrift og med finansieringen af de igangsatte nybyggerier.

Bygningsbudget 2019 angiver omkostninger, indtægter og afsætning på bygningsområdet i 2019 og de kommende 9 år.

### Bygningsbudget 2018-2028

mio. kr.											
	2018	B2019	B2020	B2021	B2022	B2023	B2024	B2025	B2026	B2027	B2028
Centrale bygningsindtægter	49,2	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1	52,1
Decentrale Bygningsindtægter	25,8	27,2	27,2	25,8	25,8	25,8	25,8	25,8	25,8	25,8	25,8
<b>Bygningsrelaterede indt. i alt</b>	<b>74,9</b>	<b>79,3</b>	<b>79,3</b>	<b>77,9</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>
Husleje	1.125,1	1.187,9	1.269,3	1.248,7	1.263,1	1.263,1	1.263,1	1.263,1	1.263,1	1.263,1	1.263,1
Ejendomsskat	95,6	85,7	106,3	115,0	115,0	115,0	115,0	115,0	115,0	115,0	115,0
Vedligeholdelse	115,0	141,4	142,6	130,1	139,9	139,9	139,9	139,9	139,9	139,9	139,9
Byggesager	17,4	11,7	14,3	7,7	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Øvrige driftsudgifter	7,0	7,0	7,0	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9
<b>Central bygningsdrift i alt</b>	<b>1.360,1</b>	<b>1.433,8</b>	<b>1.539,5</b>	<b>1.508,4</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>	<b>1.532,9</b>
Decentral bygningsdrift	444,5	457,4	478,0	471,1	464,6	464,6	464,6	464,6	464,6	464,6	464,6
<b>Bygningsdrift i alt</b>	<b>1.804,5</b>	<b>1.891,2</b>	<b>2.017,5</b>	<b>1.979,5</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>	<b>1.997,6</b>
Centrale bygningsafskr.	29,2	52,8	66,7	76,5	93,3	93,3	93,3	93,3	93,3	93,3	93,3
Decentrale bygningsafskr.	11,4	12,0	10,9	9,8	8,8	8,8	8,8	8,8	8,8	8,8	8,8
<b>Bygningsomk. i alt inkl. afskr.</b>	<b>1.845,1</b>	<b>1.956,0</b>	<b>2.095,1</b>	<b>2.065,9</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>	<b>2.099,7</b>
<b>Bygningsomk. i alt netto</b>	<b>1.770,2</b>	<b>1.876,7</b>	<b>2.015,8</b>	<b>1.988,0</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>	<b>2.021,9</b>

Der er i 2019 budgetteret med bygningsrelaterede indtægter på 79,3 mio. kr. Indtægterne i bygningsbudgettet vedrører indtægter fra eksterne brugere, der huses i KU's bygninger. For det centrale bygningsområde drejer det sig om fremlejeindtægter m.m. Fakulteternes bygningsrelaterede indtægter består primært af timeleje, hvor universitetets lokaler udlejes til eksterne.

Bygningsomkostningerne er budgetteret til 1.891,2 mio. kr. ekskl. afskrivninger i 2019. I det centrale bygningsbudget er der i 2019 og frem afsat i størrelsesordenen 140 mio. kr. til vedligehold, hvilket skal medvirke til fortsat at kunne nedbringe vedligeholdelseefterslæbet og opnå en behovsdrevet vedligeholdelsessituation samt sikre laboratoriemoderniseringer. Budgettet er fastsat på baggrund af indmeldingerne fra de decentrale Campus Service Organisationer (CSO) af de konkrete behov. Ligeledes har Campus Service taget hensyn til vurderingen i de gældende bygningsyn. I de decentrale bygningsbudgetter er der i 2019 afsat 47 mio. kr. til vedligehold.

Huslejudgifterne stiger i forhold til 2018. Budgettet afspejler tidsplaner for ibrugtagning af nybyggerierne. Niels Bohr Bygningen forventes pt. overdraget 2020, mens Statens Naturhistoriske Museum forventes overtaget primo 2022. De decentrale bygningsomkostninger afspejler udgifterne til drift og lokalt vedligehold samt ekstra omkostninger i forbindelse med ibrugtagning af byggerierne. Fakulteterne har budgetteret i 2019 og 3 år frem, og de efterfølgende år er derfor en lineær fremskrivning af 2022.

Fra 2019 til 2020 budgetteres ejendomsskatterne til at stige ca. 9,5 mio. kr. svarende til en generel stigning i ejendomsskatterne på ca. 10 procent på grund af det nye vurderingsystem, der var forventet at træde i kraft i 2019. Dette er nu udskudt til 2020, og effekten må derfor forventes at blive udskudt et år ift. først at få effekt i 2021. Det nye vurderingsystem må forventes at tage højde for, at ejendomsskatter reelt ikke er indeksreguleret siden 2012.

50 procent af husleje og ejendomsskatter er udlagt til fakulteterne. Fakulteterne modtager tilsvarende en øremærket afsætning til finansiering af denne husleje. Den er dog ikke nødvendigvis på niveau med andelen af huslejebetalingen, da betalingen kan være enten højere eller lavere end den øremærkede afsætning afhængig af fakulteternes egne beslutninger om yderligere arealudvidelser eller arealformindskelser.

Afskrivninger indeholder afskrivninger for forbedringer af tekniske installationer, der indgår i KU's vedligeholdelsesforpligtelse, afskrivninger på egne bygninger samt på byggesager, som KU selv gennemfører.

## Forudsætninger og usikkerheder

Der er fortsat væsentlige uafklarede risici knyttet til færdiggørelsen af Mærsk Tårnet og Niels Bohr Bygningen og de øvrige byggerier (f.eks. UNILAB), som opføres til KU. Den samlede risiko er pr. november 2018 estimeret til ca. 2.115 mio. kr. i anlægsudgift. Der er således pr. november 2018 en samlet risiko for fordyrelse af huslejen på ca. 133 mio. kr. fra 2022, som ikke er indarbejdet i budgettet.

Nedenfor vises en aktuell opgørelse af ikke-realiserede risici for nybyggerier på KU. Risikovurderingen er baseret på et aktuelt skøn for prisoverskridelser (bedste bud), som ikke er godkendt af bestyrelsen. Campus Service's skøn er baseret på konkrete observationer og korrespondancer.

### Opgørelse af risici ved nybyggerier pr. bygning

Nybyggeri mio. kr.	Huslejerisiko									
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
CPSC I <sup>1)</sup>	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Niels Bohr Bygningen	0	77	77	77	77	77	77	77	77	77
Mærsk Tårnet	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Pharma Science Building	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
UNILAB <sup>2)</sup>	6	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Statens Naturhistoriske museum	0	0	0	6	6	6	6	6	6	6
<b>Ikke realiserede risici i alt</b>	<b>44</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>

1) Copenhagen Plant Science center

2) Midler afsat til laboratoriemodernisering. Profilen på UNILAB er usikker.

Der gøres eksplicit opmærksom på, at fremstillingen i ovenstående tabel ikke er en accept af det øjeblikkelige risikobillede. Der pågår således kontinuerligt drøftelser om huslejeniveau og risiko på især Mærsk Tårnet og Niels Bohr Bygningen med Bygningsstyrelsen, og der er anlagt intern statslig voldgift for Niels Bohr Bygningen af KU, mens Bygningsstyrelsen har anlagt intern statslig voldgift i forhold til Pharma Science Building. Der gøres endvidere opmærksom på, at der er tale om et øjebliksbillede, og at der således kan tilstå nye risici, efterhånden som byggerierne skrider fremad. Området er desuden under afklaring, da ansvaret for KU's største nybyggerier er overført til Vejdirektoratet.

Ud over de nævnte risici vedr. nybyggerierne er der som følge af SEA-reformen en generel usikkerhed omkring huslejeniveauerne på Bygningsstyrelsens bygninger fra 2020, hvor lejen vil blive fastsat på baggrund af Bygningsstyrelsens revurdering af bygningernes genanskaffelsesværdi og indfasning af SEA II reformen. Revurderingen gennemføres på grund af Bygningsstyrelsens krav efter genanskaffelsesprincippet, hvilket oftest giver en forøgelse i forhold til et markedsprincip. KU har modtaget de første vurderingsrapporter fra Bygningsstyrelsen, og vurderingerne her ligger 70-100 procent over det niveau, KU pt. betaler husleje efter. Københavns Universitet har gjort indsigelser vedr. denne vurderingsmetode, men Bygningsstyrelsen har fastholdt. Genanskaffelsesprincippet og markedsprincippet blev begge anvendt i forbindelse med KU's ansøgning om overgang til bygningsmæssigt selveje i 2015. Her viste resultaterne af vurderingerne, at genanskaffelsesprincippet lå ca. 23 procent over markedsprincippet. Der er således risiko for en betydelig fordyrelse efter revurderingen. Bygningsstyrelsen har meddelt KU, at en beslutning om bevillingskompensation skal drøftes mellem KU's ressortministerium og Finansministeriet.



## BILAG 5. Budgetproces- og forudsætninger

Budget 2019 er udarbejdet på baggrund af KU's nuværende budgetmodel. Budgetmodellen er nærmere beskrevet i pjecen her: <https://ku-net.ku.dk/arbejdsomraader/oekonomi/budget/budgetmodel/Sider/default.aspx>

Regeringens Finanslovsforslag blev fremlagt den 30. august 2018. På baggrund af denne, og på baggrund af den endelig STÅ-opgørelse for 2018, hvor STÅ-prognosen for 2019-2022 indgår, er der udarbejdet en indtægtsfordeling (2. budgetkørsel). Den opdaterede STÅ-prognose har været til høring og justering hos fakulteterne, således at de STÅ-prognoser, som fakulteterne arbejder i retning af, udtrykker en fælles og realistisk forventning til KU's samlede STÅ-produktion.

Indtægtsfordelingen (2. budgetkørsel) samt fakulteternes forventninger til øvrige uddannelsesindtægter fordeler 5,3 mia. kr., heraf ca. 3,8 mia. kr. til fakulteterne jf. figur 7.

Institutterne m.v. havde på baggrund af 1. kørsel udarbejdet indtægts- og udgiftsbudgetter for 2019-2022. Sideløbende med indtægts- og udgiftsbudgetteringen i den ordinære virksomhed er der foretaget budgettering af den eksterne virksomhed. Institutternes budgetter er aggregeret og valideret af fakulteterne.

Der har den 29. oktober 2018 været afholdt budgetmøder med fakulteterne i forhold til at kvalificere fakulteternes budgetter.

På baggrund af hovedområdernes budgettering er der centralt aggregeret og konsolideret et omkostningsbaseret resultatbudget, som for budget 2019 viser et flerårigt perspektiv frem til og med 2022. Det er dette aggregerede resultatbudget, der tillige med et balancebudget nu fremlægges for bestyrelsen til godkendelse.

Universitetets hovedsamarbejdsudvalg (HSU) er blevet holdt orienteret gennem budgetprocessen, og budgetudkastet er drøftet ved et budgetseminar den 23. november 2018.

### Budgetforudsætninger

Herværende budget omfatter alle KU's aktiviteter. Budgettet er internt omsat til henholdsvis et bygningsbudget og en intern fordelingsmodel i den ordinære virksomhed, hvor primært universitetets forventede finanslovstilskud udmøntes til fakulteterne.

Budgettet er udarbejdet på grundlag af Forslag til Finanslov for 2019 og budgetoverslagsårene 2020-2022, der blev offentliggjort 30. august 2018. Beløbene i 2019 og frem er i 2019-priser og 2018-beløb er opgjort i 2018-priser. Der er tale om et et-årigt budget med overslag over universitetets forventede indtægter og omkostninger i årene 2020-2022. Der er foretaget eliminering af intern handel. Intern handel mellem universitetets fakulteter er beløbsmæssigt budgetteret til godt 271 mio. kr.

Der sker ligeledes eliminering af interne overførsler, dvs. overførsler fra den eksterne virksomhed til den ordinære. Dette sker for at sikre, at såvel indtægter som omkostninger kun indregnes i budgettet én gang. Der er i alt foretaget eliminering af interne overførsler for godt 449 mio. kr.

Figur 7. KU's budgetmodel, Indtægtsfordeling til fakulteterne 2019, mio. kr.

