

Bestyrelsen



SAGSNOTAT

Vedr. Økonomiopfølgingsrapport Ø1-2020 (intern rapportering)

Sagsbehandler Koncern-økonomi

Bestyrelsen godkendte budget 2020 på bestyrelsesmødet den 9. december 2019.

Indeværende rapport sammenholder budget 2020, Ø1-prognosen og regnskabsresultatet efter periode 3 samt indeholder et centralt afsnit om regnskabsresultatet efter periode 4.

Økonomiopfølgingsrapporten Ø1-2020 forelægges bestyrelsen til godkendelse.

Ø1-prognose 2020

Koncern-økonomi har primo maj afholdt økonomiopfølgingsmøder med fakulteternes ledelser for at drøfte regnskabstal efter marts måned og den samlede prognose for resultatet for 2020 ("Ø1-prognosen for 2020").

Hovedområdernes indmeldte prognoser for 2020 ved Ø1 viser et underskud på 125,7 mio. kr., heraf 90,7 mio. kr. fra fakulteterne og 35,0 mio. kr. vedrørende de finansielle poster. Det er en reduktion af det forventede underskud på 17,8 mio. kr. i forhold til budget 2020.

Der er ikke foretaget nogen ledelsesmæssig korrektion oven på de indmeldte prognoser i forhold til at estimere en samlet prognose for KU. Normalt foretager ledelsen en korrektion ud fra fakulteternes indmeldinger og ud fra en vurdering af 'normal' adfærd og udvikling for året bl.a. baseret på udviklingen i de foregående år.

28. MAJ 2020

ØKONOMISTYRINGSSEKTIONEN

NØRREGADE 10

1165 KØBENHAVN K

DIR 35 33 27 34

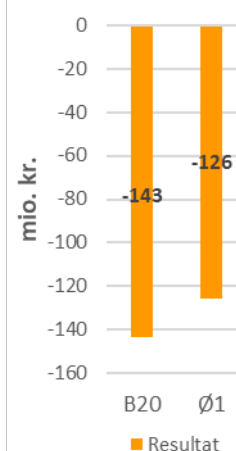
MOB 23968201

ulrn@adm.ku.dk

www.oko.ku.dk

REF: URN

Figur 1: Budget og Ø-prognose



Som følge af Covid-19 og lukning af KU er der større usikkerhed end normalt omkring prognosen og en række faktorer, der fortsat er ubekendte i den sammenhæng. Det skal derfor understreges, at prognosen for 2020, som altså udviser et underskud på 125,7 mio. kr., er forbundet med betydelig usikkerhed, og at der samtidig ikke er et robust grundlag for at korrigere de indmeldte prognoser.

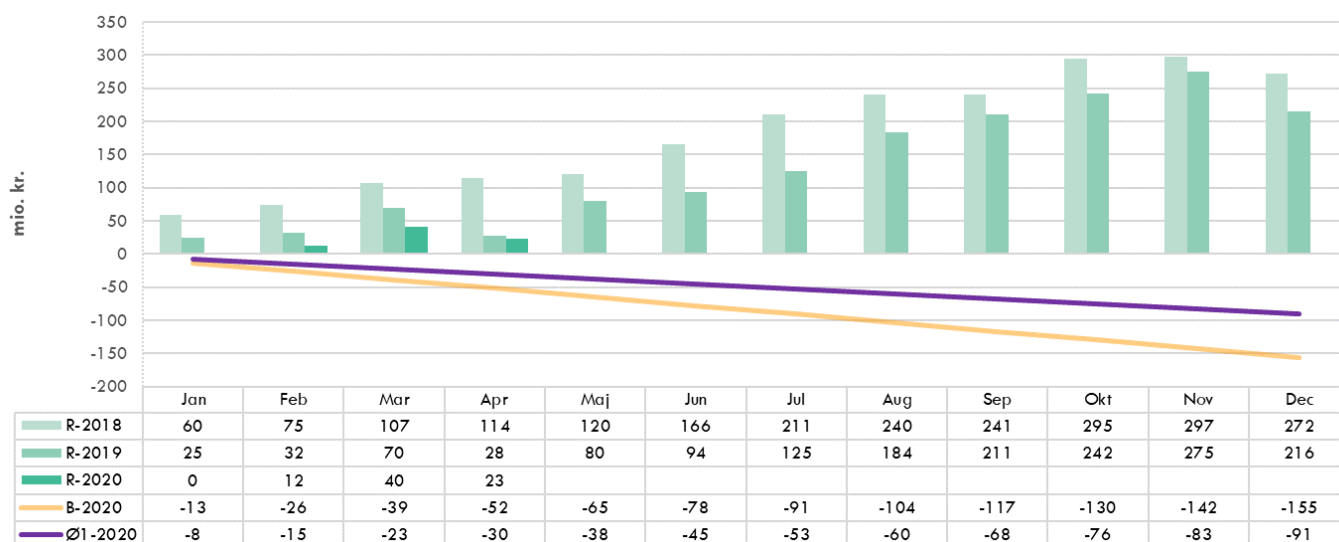
Det var forventet, at fakulteternes budgetterede resultater ville blive forbedret ved Ø1 som følge af den endelige finanslov og udmøntning af i alt 62 mio. kr. til fakulteternes budgetrammer til omkostningsdækning i februar 2020. Omvendt har udviklingen på de finansielle markeder som følge af Covid-19 ændret sig markant i nedadgående retning i marts 2020, hvilket har påvirket resultatet negativt i forhold til det budgetterede.

Ændringerne fra budget 2020 til Ø1-prognosen vedrører hovedsageligt følgende modsatrettede bevægelser:

- Samlet er de forventede indtægter steget med 87,8 mio. kr.
- *Uddannelsesindtægter* er øget med 53,1 mio. kr., hvor 62 mio. kr. skyldes indarbejdelse af takst1-forhøjelsen, som blev forlænget på finansloven for 2020. Omvendt er aktivitetsafhængige uddannelsesstilskud fra Børne- og Undervisningsministeriet reduceret med 5,8 mio. kr. som følge af et forventet lavere aktivitetsniveau på Skovskolen (EUD, skolepraktik og AMU-kurser).
- *Basistilskud* er øget med 4,5 mio. kr., hvilket vedrører ekstra midler på den endelige finanslov 2020 til hhv. tilskud til færøske forhold (2,0 mio. kr.) samt 2,6 mio. kr. til de såkaldte STEM-uddannelser (Science, Technology, Engineering and Mathematics).
- *Eksterne midler* er øget med 8,8 mio. kr. Indtægten fra indtægtsdækket virksomhed er øget med 7,8 mio. kr., og indtægten fra anden tilskudsfinansieret aktivitet (DR 60) er øget med 8,8 mio. kr. Indtægten fra forskningsaktiviteter (DR 50) er omvendt reduceret med 7,8 mio. kr.
- *Bygningsrelaterede indtægter* er reduceret med 3,8 mio.kr. som følge af forventede lavere egne genererede indtægter hos driftsområderne.
- *Andre indtægter* i form af salg af varer og tjenester er øget med 25,2 mio. kr.
- Samlet er de forventede omkostninger steget med 23,1 mio. kr.
- *Lønomsikningerne* er samlet set øget med 24,4 mio. kr., primært grundet følgende forhold:

Budgetteret resultat 2020	-143,5
Uddannelsesindtægter	53,1
Forskning	0,0
Basistilskud	4,5
Eksterne midler	8,8
Bygningsrelaterede indtægter	-3,8
Andre indtægter	25,2
Indtægter i alt	87,8
Løn i alt	24,4
Øvrig drift	14,9
Bygninger	-6,2
Afskrivninger	-10,0
Drift i alt	-1,3
Finansielle poster	-46,9
Ændring før ledelseskorrektion	17,8
Ledelsesmæssig korrektion	
Ændring i alt fra B20 til Ø1	17,8
I alt Ø1-2020	-125,7

- *Almindelig virksomhed (DR10+12)*: De primære ændringer fra budget til Ø1 vedrører reduktion af VIP løn med 6,6 mio. kr., mens TAP løn er øget med 42,9 mio. kr.
- *Indtægtsdækket virksomhed (DR30+40)*: Prognosen for lønomkostninger på DR 30 er reduceret med 0,2 mio. kr., heraf 0,1 mio. kr. på VIP løn.
- *Tilskudsfinansieret virksomhed (DR50+60)*: Lønomkostningerne er samlet reduceret med 11,7 mio. kr., herunder er VIP-løn reduceret med 13,8 mio. kr. mens TAP-løn er øget med 2,1 mio. kr. Der er tale om en reestimering af nye og igangværende projekter.
- *Øvrig drift* er øget med 14,9 mio. kr. som følge af en række mindre, modsatrettede bevægelser.
- *Bygningsomkostningerne* er samlet reduceret med 6,2 mio.kr. som følge af en række mindre modsatrettede bevægelser. Bl.a. er der færre omkostninger til husleje, bl.a. som følge af at Niels Bohr Bygningen kun i begrænset omfang kan tages i brug i 2020. Endvidere er der mindre reduktioner i ejendomsskat og energiomkostninger. Modsat er der mindre stigninger i reparation og vedligehold samt køb af tjenesteydelser.
- *Afskrivninger* er reduceret med 10,0 mio. kr., primært inden for det centrale bygningsområde og på fakulteterne som følge af udskudt ibrugtagning af anlægsprojekter.
- *Finansielle poster* er reduceret med 46,9 mio. kr. fra et forventet overskud på 11,9 mio. kr. til et underskud på 35,0 mio. kr. som følge af stærkt faldende aktiemarkeder pga. Covid-19-krisen.

Figur 2: Budget, prognose og regnskab – KU akkumuleret resultat pr. måned (ekskl. finansielle poster)**Periode 4 (P4)**

Resultatet efter periode 4 viser et overskud på 22,9 mio. kr. (ekskl. finansielle poster) og et underskud på 15,1 mio. kr. (inkl. finansielle poster). Både indtægter og omkostninger er lavere end forventet, og driftsomkostningerne ligger især lavt med et forbrug på 29,8 pct. efter periode 4 på den ordinære virksomhed med direkte bundlinjeeffekt, men også lavere end forventet på grund af lav aktivitet på den eksterne virksomhed. Den normale tendens til for lavt forbrug i starten af året er blevet forstærket som følge af KU's nedlukning pr. 11. marts.

Resultatet inkl. finansielle poster på -15,1 mio. kr. er stærkt præget af et underskud på de finansielle poster på 38,1 mio. kr. efter periode 4. Der er tale om en markant genopretning ift. periode 3, der endte med et underskud på 69,7 mio. kr., og pt. er resultatet for de finansielle poster ca. på niveau med det nye prognosticerede resultat på -35 mio. kr. for hele året, som bygger på inputs fra KU's kapitalforvaltere.

KU's samlede prognose og regnskab

SIDE 5 AF 12

Tabel 1 viser KU's samlede prognose og regnskab for 1. kvartal 2020.

Tabel 1: Regnskab og prognose for 1. kvartal 2020 i mio. kr.

	Budget 2020	Ø1-prognose 2020	Ændring fra budget til Ø1 2020	Regnskab ÅTD (2020 P3)	Regnskab ÅTD i % af Ø1-prognose	Regnskab 2019
Uddannelsesindtægter	1.928,7	1.981,8	53,1	498,1	25,1%	1.971,2
Forskning	3.030,3	3.030,3	0,0	757,6	25,0%	3.001,6
Basistilskud	226,0	230,6	4,5	56,5	24,5%	439,3
Eksterne midler	3.410,1	3.418,9	8,8	753,3	22,0%	3.221,4
Bygningsrelaterede indtægter	76,8	73,0	-3,8	17,7	24,3%	73,8
Andre indtægter	362,2	387,4	25,2	97,2	25,1%	366,1
Indtægter i alt	9.034,1	9.121,9	87,8	2.180,4	23,9%	9.073,4
VIP løn	3.235,1	3.214,6	-20,5	776,4	24,2%	3.041,3
TAP løn (AS og FU)	2.187,1	2.232,0	44,9	534,5	23,9%	2.146,9
Løn i alt	5.422,2	5.446,6	24,4	1.310,9	24,1%	5.188,1
Øvrig drift	1.809,0	1.823,9	14,9	400,8	22,0%	1.655,0
Bygninger	1.783,4	1.777,2	-6,2	394,4	22,2%	1.877,6
Afskrivninger	174,9	164,9	-10,0	33,9	20,5%	137,2
Drift i alt	3.767,3	3.765,9	-1,3	829,1	22,0%	3.669,8
Resultat før finansielle poster	-155,4	-90,7	64,7	40,4	-44,6%	215,5
Finansielle poster	11,9	-35,0	-46,9	-69,7	199,1%	56,6
Resultat efter finansielle poster	-143,5	-125,7	17,8	-29,3	23,3%	272,2
Ledelsesmæssig korrektion						
Resultat efter ledelsesmæssig korrektion	24,5	-125,7	17,8			

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

Indtægter: Ved udgangen af 1. kvartal 2020 udgjorde KU's samlede indtægter 2.180,4 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 23,9 pct. ift. Ø1-prognosen på 9.121,9 mio. kr. Forventningerne til omsætningen på den eksterne virksomhed er øget med 8,8 mio. kr. fra budget 2020 til Ø1-prognosen, men forbruget ligger fortsat relativt lavt efter 1. kvartal. Udviklingen er ikke usædvanlig, men med den igangværende nedlukning af KU med i alt knap 3 måneders lukning er det yderst usikkert, om prognosen holder.

Løn: Efter 1. kvartal 2020 udgjorde KU's samlede lønomkostninger 1.310,9 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 24,1 pct. i forhold til Ø1-prognosen på 5.446,6 mio. kr. Prognosen er øget med 24,4 mio. kr. i forhold til Budget 2020. Realiseringsgraden afspejler, at den særlige feriegodtgørelse, som udbetales i april, samt OK18-stigning i april endnu ikke er realiseret.

Stigningen i lønomkostningerne dækker over et fald på VIP-løn på 20,5 mio. kr. – herunder 13,9 mio. kr. på den eksterne virksomhed - og en samlet stigning på TAP-løn (AS og FU) på 44,9 mio. kr., herunder 2 mio. kr. på den eksterne virksomhed. På de eksterne projekter er der tale om en kvalificering af budgetterne samt indarbejdelse af forventning om nye projekter, der giver en ændret profil for lønnen. På almindelig virksomhed (DR10) er der ligeledes primært tale om kvalificering af budgetterne, herunder bl.a. fordelingen på VIP/TAP ifm. udmøntning af puljer, ledelsesmæssige korrektioner mm. Nedlukningen som følge af Covid-19 skaber usikkerhed om lønprognosen, som eksempelvis kan blive udfordret af længere rekrutteringstid / vakancer.

Drift: Ved udgangen af 1. kvartal udgjorde KU's samlede driftsomkostninger 829,1 mio. kr. svarende til en realiseringsgrad på 22,0 pct. i forhold til Ø1-prognosen på 3.765,9 mio. kr. Udviklingen er ikke usædvanlig, da forbruget sædvanligvis ligger lavere i starten af året. Nedlukningen som følge af Covid-19 genererer såvel mer- som mindreomkostninger på en række områder og skaber dermed også usikkerhed om prognosen for driftsomkostningerne.

Finansielle poster: Ultimo 1. kvartal har KU et samlet tab på 69,7 mio. kr. Som følge af tabet og kapitalforvalternes negative afkastforventninger for resten af året sænkes prognosen med 46,9 mio. kr. fra en indtægt på 11,9 mio. kr. til et tab på 35,0 mio. kr. i 2020. Markederne er meget ustabile som følge af Covid-19-krisen, men i april var der en forbedring af resultatet for finansielle poster på over 30 mio. kr. til et samlet tab på 38,1 mio. kr. efter april måned. Dette bringer KU nærmere det budgetterede underskud på de finansielle poster på 35 mio. kr. for hele året.

KU's balance: KU har pr. 31. marts et likvidt beredskab på 3,7 mia. kr., der er placeret i likvid beholdning 1,6 mia. kr. og kortfristede værdipapirer 2,1 mia. kr., som forvaltes af tre forskellige kapitalforvaltere.

KU's likvide beredskab er siden ultimo 2019 reduceret med 72,9 mio. kr., bl.a. pga. kurstab på værdipapirer på 71 mio. kr. i løbet af marts.

Egenkapitalen er reduceret med 29,3 mio. kr. svarende til underskuddet i de første tre måneder af 2020.

Udvikling på hovedområderne

SIDE 7 AF 12

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 1. kvartal 2020 i mio. kr.

Hovedområder	Budget 2020	Prognose 2020 Ø1	Ændring fra budget til Ø1	Regnskab ÅTD (2020 P3)	Regnskab 2019
HUM	-14,8	-4,5	10,3	5,0	4,7
JUR	-5,0	-0,0	5,0	1,3	-3,6
SCIENCE	-128,2	-107,1	21,2	-16,1	76,5
SAMF	-31,6	-20,8	10,8	-5,1	0,9
SUND	-26,6	-30,6	-4,0	9,8	31,9
TEO	1,0	0,7	-0,3	0,8	3,5
FA	0,0	0,0	0,0	-8,0	8,2
BYG	49,8	73,3	23,5	50,0	28,4
KU diverse	12,0	-36,6	-48,6	-67,0	121,7
Total	-143,5	-125,7	17,8	-29,3	272,2
Ledelsesmæssig korrektion					
Resultat efter ledelsesmæssig korrektion		-125,7	17,8		

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

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

HUM har opskrevet deres prognose med 10,3 mio. kr. som følge af central udmøntning af øget råderum på 11 mio. kr. i forbindelse med øgede finanslovsmidler.

JUR har opskrevet deres prognose med 5,0 mio. kr. som følge af udmøntning af øget råderum på 2,5 mio. kr. samt en nedjustering af driftsbudgettet, dels pga. Covid-19 situationen, dels pga. iværksatte besparelser på udvalgte driftsområder som led i fakultetets indsats for at tilpasse omkostningerne.

SCIENCE har opskrevet deres prognose med 21,2 mio. kr. som følge af udmøntning af øget råderum på 18,9 mio. kr. og udskudte omkostninger på 20 mio. kr. i forbindelse med flytning til Niels Bohr Bygningen. Omvendt er der indarbejdet tab på 25 mio. kr. pga. Covid-19, dels i form af indtægtstab, dels i form af øget løn inden for den ordinære virksomhed (DR10).

SAMF har opskrevet deres prognose med 10,8 mio. kr. som følge af øgede indtægter på netto 3 mio. kr., bl.a. som følge af udmøntning af råderum. Lønomsætningerne er opjusteret med 7,0 mio. kr. bl.a. pga. øgede indtægter, mens driftsomkostningerne er nedskrevet med 15 mio. kr., hvoraf 12 mio. kr. kan henføres til konsekvenserne af nedlukningen af KU som følge af Covid-19.

SUND har nedskrevet deres prognose med 4,0 mio. kr. til -30,6 mio. kr. SUND modtog 20,2 mio. kr. i øget råderum, men samlet er der en nedjustering af det

forventede resultat som følge af reviderede budgetter, bl.a. på dyrehospitalerne. Ændringer som følge af Covid-19 er ikke indarbejdet i prognosen.

SIDE 8 AF 12

TEO har nedskrevet deres prognose med 0,3 mio. kr. til 0,7 mio. kr. Ændringen dækker over øget aktivitet, hvor indtægterne er opjusteret med 3,9 mio. kr. (heraf 0,5 mio. kr. som følge af øget råderum), mens omkostningerne er opjusteret med 4,2 mio. kr.

FA forventer uændret et nulresultat i 2020.

BYG har forbedret prognosen med 23,5 mio. kr. til et forventet overskud på 73,3 mio. kr. som følge af færre omkostninger til husleje (14,3 mio. kr.), ejendomsskat (3,5 mio. kr.) og afskrivninger (5,7 mio. kr.).

KU diverse. Prognosen er nedskrevet med 48,6 mio. kr. til -36,6 mio. kr. De finansielle poster er nedskrevet med 46,9 mio. kr. fra 11,9 mio. kr. til -35,0 mio. kr. Derudover er der siden budgettet udmøntet yderligere 17,0 mio. kr. vedrørende strategi 2023-projekter, hvilket medfører et underskud på 1,6 mio. kr. som følge af træk på den del af opsparingen, som er afsat til Strategi-2023-projekter (samlet 120 mio. kr. over strategiperioden).

Usikkerheder/særlige forhold ved Ø1 2020

STÅ-prognose

I foråret 2020 har KU foretaget en statusopgørelse på STÅ-indtjeningen i det første halve studieår samt forventninger til den samlede STÅ-optjening for hele året (midtvejsindberetning til Styrelsen for Institutioner og Uddannelsesstøtte). Dette har givet anledning til en ændring i forventningerne til heltidsuddannelse ved Ø1 med en samlet nedjustering på 2,5 mio. kr.

Den endelige STÅ-afregning foretages ved den endelige indberetning i efteråret 2020, hvor TB20 opgøres.

Finansielle indtægter (i lyset af den aktuelle udvikling)

De finansielle poster udviser efter periode 3 (1. kvartal) et resultat på -69,7 mio. kr., hvilket er lavere end Ø1-prognosen for 2020 på -35,0 mio. kr. og langt under resultatet i 2019 på 56,6 mio. kr. I april er resultatet på de finansielle poster som omtalt tidligere forbedret med 31,6 mio. kr. til -38,1 mio. kr.

Kapitalforvalternes afkastforventninger for hele året er behæftet med betydelig usikkerhed og svinger fra -1,0 pct. til -2,75 pct. Covid-19 gør de finansielle markeder meget ustabile, hvilket forskellene i kapitalforvalternes afkastforventninger vidner om. Med en resultat på -35,0 mio. kr. forventer KU et afkast på -1,67 pct. i 2020.

Bygningsområdet

Der bogføres husleje månedligt i henhold til budget 2020 samt hensættelser i forlængelse af voldgiftssagerne på byggerierne af Mærsktårnet, Pharma Science Building (PSB) og Copenhagen Plant Science Centre. Finanslovsindtægterne er reguleret ift. den nye SEA-2 reform, således at KU har modtaget 218 mio. kr. mindre i bevilling i 2020, svarende til den forventede huslejereduktion. Der pågår en afklaring af de nye huslejekontrakter med Bygningsstyrelsen. Således er størrelsen på KU's fremtidige husleje endnu ikke endeligt afklaret.

Der er ikke pt. indregnet en huslejestigning i prognosen, såfremt KU taber voldgiftssagerne. Der forventes afgørelser i voldgiftssagerne mod Bygningsstyrelsen i 2020, og regnskabet kan falde bedre ud end prognosen, hvis klagesagerne om Mærsk Tårnet, PSB og det generelle huslejeniveau falder ud til KU's fordel, men der er også fortsat risiko for yderligere fordyrelser. Der vil på bestyrelsesmødet blive givet en mundtlig redegørelse for status på de verserende sager.

Det skal desuden bemærkes, at der er en længere sagsbehandlingstid ift. byggetilladelser i Københavns Kommune, hvilket kan medføre, at vedligeholdelsessager bliver forsinkede, og at det derfor ikke er muligt at anvende hele vedligeholdelsesbudgettet i år.

Covid-19

Der er stor usikkerhed om de økonomiske konsekvenser af nedlukningen af KU som følge af covid-19. Fakulteterne har estimeret et tab på 143 mio. kr. i 2020 som følge af tabte indtægter og meromkostninger. Tabene fordeler sig bl.a. med 61,5 mio. kr. på den almindelige virksomhed (DR10), 20,6 mio. kr. på den indtægtsdækkede virksomhed (DR30) og 54,5 mio. kr. på forskningsaktiviteter (DR50). De økonomiske konsekvenser som følge af Covid-19 og KU's lukning i minimum 3 måneder, belyses i særskilt notat.

Opgørelsesprincipper

Økonomiopfølgingsrapporten Ø1 2020 viser KU's samlede prognose og regnskab.

Gennemgangen af hovedområdernes resultater ved Ø1 er baseret på hovedområdernes 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 28. maj 2020.

Koncern-økonomi

Københavns Universitet

Bilag

Bilagsindhold – økonomirapportering

Bilag 1: *KU's balance- og pengestrømsopgørelse*.....11

Bilag 2: *Eksternt finansierede projekter*.....12

BILAG 1: KU's balance- og pengestrømsopgørelse

SIDE 11 AF 12

Bevægelserne i 1. kvartal 2020 i de forskellige balanceposter og i pengestrømsopgørelsen har ikke været særligt store, som det fremgår af *tabel 3 Balance* og *tabel 4 Pengestrømsopgørelse* herunder.

Der er imidlertid ikke sket den normale udbetaling til Bygningsstyrelsen vedr. husleje for 1. kvartal på ca. 231 mio. kr., fordi Bygningsstyrelsen har problemer med sit faktureringsystem. Hvis denne husleje var blevet opkrævet og betalt, ville likvider og kortfristet gæld være reduceret pr. 31. marts 2020. Bygningsstyrelsen forventes at sende fakturaen i løbet af maj.

Egenkapitalen er reduceret med underskuddet på 29,3 mio. kr.

Tabel 3: Balance i mio. kr.

Aktiver	Balance ultimo 2019	Regnskab 2020 (Ø1)	Bevægelse primo balance til regnskab
Immaterielle anlægsaktiver	54,2	58,0	3,8
Materielle anlægsaktiver	1.222,6	1.215,4	-7,2
Finansielle anlægsaktiver *	903,7	903,7	0,0
Anlægsaktiver i alt	2.180,6	2.177,2	-3,4
Tilgodehavender	1.405,3	1.491,2	86,0
Kortfristede værdipapirer	2.148,6	2.097,5	-51,1
Likvide beholdninger	1.626,2	1.604,4	-21,8
Omsætningsaktiver i alt	5.180,1	5.193,2	13,1
Aktiver i alt	7.360,7	7.370,3	9,7
Passiver			
Egenkapital pr. 1/1	2.275,5	2.547,7	272,2
Tilgang reserveret egenkapital	0,0	0,0	0,0
Overført resultat	272,2	-29,3	-301,5
Egenkapital	2.547,7	2.518,4	-29,3
Hensatte forpligtelser	78,5	78,2	-0,3
Langfristede gældsforpligtelser (donationer)	214,1	217,7	3,6
Kortfristede gældsforpligtelser	4.520,4	4.556,1	35,7
Gældsforpligtelser i alt	4.734,5	4.773,8	39,3
Passiver i alt	7.360,7	7.370,3	9,7

* Note: Gældsbevægelse fra ministeriet på 727,5 mio. kr. vedr. bygninger er aktiveret blandt finansielle anlægsaktiver og reguleret direkte i den tekniske del af egenkapitalen. Der er ikke modtaget nye gældsbreve i 2020.

Tabel 4: Pengestrømsopgørelse i mio. kr.

	Regnskab 2019	Ø1-2020
Periodens resultat	272,2	-29,3
Afskrivninger og ikke kontante driftsposter	260,6	66,8
Donationsafskrivninger	-124,0	-33,0
Nedskrivning af anlægsaktiver og donationer (netto)	1,1	0,0
Ændring i hensatte forpligtelser	28,3	-0,3
Ændring i tilgodehavender	-152,2	-86,0
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	526,2	35,0
Pengestrøm fra drift	812,1	-46,7
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-17,7	-8,8
Køb af materielle anlægsaktiver	-361,3	-54,9
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20,0	0,0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-399,0	-63,7
Tilgang af donationsforpligtelse immaterielle anlægsaktiver	1,5	5,8
Tilgang af donationsforpligtelse materielle anlægsaktiver	113,1	31,8
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	114,5	37,6
Ændring i periodens pengestrøm	527,7	-72,9
Likvid beholdning og obligationer primo perioden	3.247,1	3.774,8
Likvid beholdning og obligationer ultimo perioden	3.774,8	3.701,9
Ændring i likvide beholdninger	527,7	-72,9

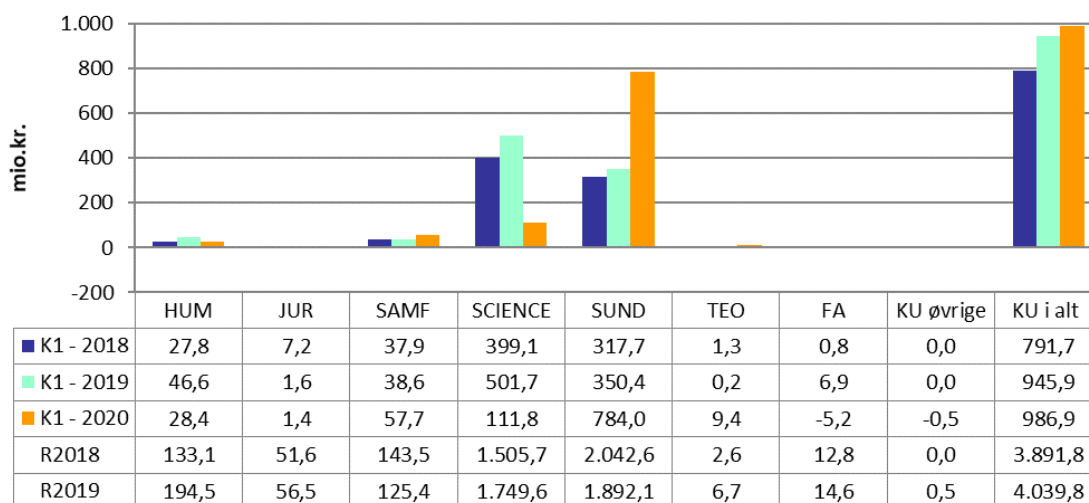
BILAG 2: Eksternt finansierede projekter

SIDE 12 AF 12

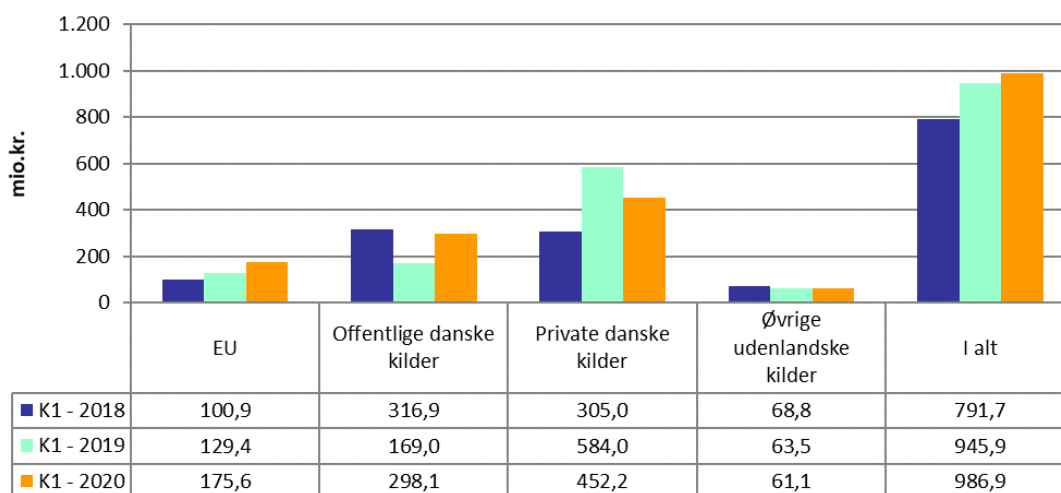
Der blev i 1. kvartal 2020 oprettet ca. 480 nye projekter (sager) på DR50 og DR60 med et samlet bevillingstilsagn på 986,9 mio. kr. Fremgangen i bevillingstilsagn på nye projekter er på ca. 195 mio. kr. svarende til 24,7 pct. i forhold til 1. kvartal 2018 og er på 41,0 mio. kr. svarende til 4,3 pct. i forhold til 1. kvartal 2019.

I nedenstående figur 3 og 4 fremgår bevillingstilsagn på nye projekter fordelt på henholdsvis fakulteter og finansieringskilder.

Figur 3: Udviklingen i bevillingstilsagn på nye projekter (mio. kr.) pr. fakultet



Figur 4: Udviklingen i bevillingstilsagn på nye projekter (mio. kr.) fordelt på finansieringskilder



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

Note: Der er foretaget skift i opgørelsesprincip pr. 31. december 2019. 'K1 - 2020' er baseret på nyt 'tilgangsprincip', der ser på ændringer i bogførte tilsagn mellem primo- og ultimo periode.

Note: Tilgang af bevillingstilsagn fordelt på fakulteter er påvirket af organisationsændringer, der trådte i kraft 1. januar 2020. Særligt er SCIENCE påvirket i negativ retning i forbindelse med etablering af Globe Institute og flytning til SUND.