

Københavns Universitets bestyrelse

**SAGSNOTAT****Vedr.** Økonomiopfølgingsrapport Ø1-2022 (intern rapportering)**Sagsbehandler** Koncern-økonomi

Bestyrelsen godkendte budget 2022 på bestyrelsesmødet d. 7. december 2021.

Herværende rapport sammenholder budget 2022, Ø1-prognosen og regnskabsresultatet efter periode 3. Endvidere indeholder rapporten en redegørelse for det overordnede regnskabsresultat efter periode 4 (april måned), som er blevet afsluttet efter fakulteternes bidrag til rapporten er blevet afleveret.

Økonomiopfølgingsrapporten Ø1-2022 forelægges bestyrelsen til godkendelse.

Ø1-prognose 2022

Koncern-økonomi har primo maj afholdt økonomiopfølgingsmøder med fakulteternes ledelser for at drøfte regnskabstal efter marts måned og den samlede prognose for resultatet for 2022 ("Ø1-prognosen for 2022").

De indmeldte prognoser for 2022 ved Ø1 viser et underskud på 170,8 mio. kr. fra fakulteterne samt øvrige områder (bygningssområdet og Fællesadministrationen) og et nulresultat vedrørende de finansielle poster. Det er en nettoopskrivning af det forventede resultat med 105,7 mio. kr. i forhold til budget 2022, hvoraf forsinket overtagelse og ibrugtagning af Niels Bohr Bygningen i sig selv medfører en resultatforbedring på 142,3 mio. kr.

2. JUNI 2022

ØKONOMISTYRINGSSEKTIONEN

NØRREGADE 10

1165 KØBENHAVN K

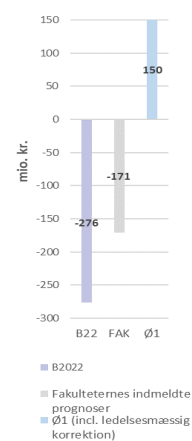
DIR 35 33 27 34

MOB 23968201

ulrn@adm.ku.dk

www.oko.ku.dk

REF: URN

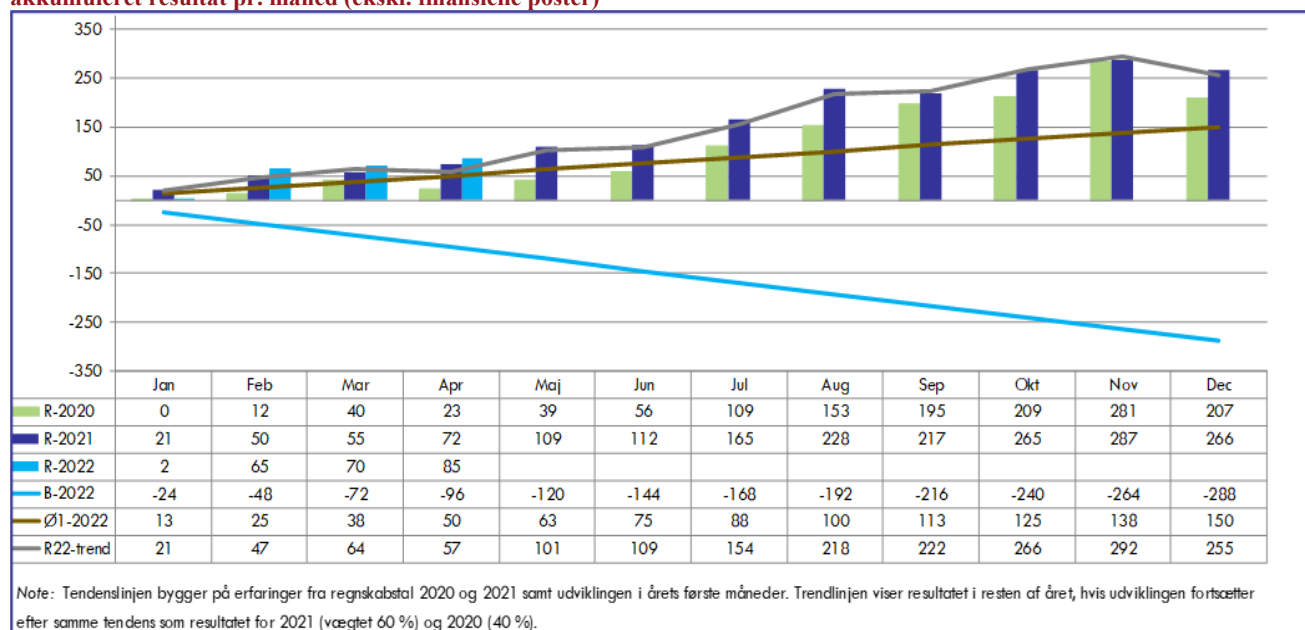
Figur 1: Budget og Ø-prognose

Efter økonomiopfølgingsmøderne med fakulteterne, hvor forudsætningerne for og de potentielle usikkerheder forbundet med fakulteternes prognoser blev drøftet samt afslutningen af regnskabet for april måned, er der foretaget en markant ledelsesmæssig korrektion på 320,8 mio. kr. (i form af en opskrivning af forventningerne til årets resultat med dette beløb), således at prognosen for årets resultat for 2022 er et overskud på 150 mio. kr.

Den ledelsesmæssige korrektion er et resultat af flere faktorer.

- Trendlinjen (forecast for et regnskabsresultat) indikerer – igen i 2022 – et væsentligt, stort overskud ud fra forbruget i de første 4 måneder af året. Resultatet efter april måned er således et overskud på 85,4 mio. kr. før finansielle poster, og trendlinjen indikerer et overskud i 2022 på 255 mio. kr. før finansielle poster, jf. figur 2.
- Der er intet, der tilsiger, at økonomien i 2022 skulle udvikle sig markant anderledes end i de foregående år, også når der er taget højde for, at 2020 og 2021 til dels har været 'atypiske' pga. pandemien.

Figur 2: Budget, prognose (inkl. ledelsesmæssig korrektion), regnskab og R22-trendlinje – KU akkumuleret resultat pr. måned (ekskl. finansielle poster)



Udviklingen indtil nu i 2022 illustrerer, at en række af de problemstillinger, som blev afdækket i forbindelse med analysen af KU's resultat- og opsparingsudvikling i 2021, fortsat er til stede. I lyset af at såvel budgetprocessen som processen med udarbejdelse af prognoser i høj grad er

baseret på en ”bottom-up”-proces baseret på indmeldinger fra de enkelte budgetansvarlige, er der fortsat behov for at sætte fokus på en mere kritisk stillingtagen til og vurdering af økonomien på flere niveauer i organisationen. Som det blev beskrevet i analysen, vil den enkelte budgetansvarlige fx ofte udarbejde budgetter og prognoser, som tager højde for de risici, som kan materialisere sig og fx i mindre grad tage højde for de vakancer, der opstår i løbet af året. Sandsynligheden for at samtlige risici hos samtlige budgetansvarlige materialiserer sig, samt at der fx ikke opstår vakancer i løbet af året, er meget lav, men uden at det kan anvises præcist, hvor i organisationen, det medfører positive budgetafvigelse.

Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at der decentralt er behov for en mere kritisk stillingtagen til og vurdering af den decentrale økonomi i form af, at der også på de lokale ledelsesniveauer anlægges et ledelsesmæssigt skøn og foretages en ledelsesmæssig korrektion på baggrund af de decentrale indmeldinger såvel i forbindelse med budgetudarbejdelsen som i forbindelse med udarbejdelsen af de løbende prognoser. Der vil derfor – på baggrund af processen omkring udarbejdelsen af prognoserne som er grundlaget for denne rapport – blive taget initiativ til en grundig drøftelse med fakulteterne om problemstillingerne med henblik på at forbedre processerne såvel frem mod udarbejdelse af prognosen, der danner grundlag for Ø2 og budgettet for 2023.

Hvad angår de finansielle poster er prognosen ved Ø1 nedjusteret fra budgettets oprindelige 12 mio. kr. i afkast til 0 kr. Usikkerhederne afledt af bl.a. Ruslands invasion af Ukraine, rentestigninger, inflation og de økonomiske eftervirkninger af COVID-19 medvirker til at gøre afkastet meget uforudsigeligt, hvorfor afkastet for 2022 er behæftet med betydelig usikkerhed. Pt. er kapitalforvalternes forventninger til afkastet for 2022 i størrelsesordenen -30 mio. kr. (men med betydelig usikkerhed som følge af den volatilitet, der er på de finansielle markeder), hvorfor der kan ske en yderligere nedjustering af prognosen ved Ø2.

KU's samlede prognose og regnskab

SIDE 4 AF 10

Tabel 1 viser KU's samlede prognose og regnskab for 1. kvartal 2022. Tabel 2 viser hovedområdernes prognose og resultat for 1. kvartal 2022.

Tabel 1: Prognose og regnskab for 1. kvartal 2022 i mio. kr.

	Budget 2022	Ø1-prognose 2022	Ændring fra budget til Ø1 2022	Regnskab ÅTD (2022 P3)	Regnskab ÅTD i % af Ø1-prognose	Regnskab 2021
Uddannelsesindtægter	2.050,7	2.029,7	-21,0	507,6	25,0%	2.038,3
Forskning	3.060,7	3.060,7	0,0	765,2	25,0%	3.039,2
Basistilskud	269,5	289,5	20,0	72,4	25,0%	305,0
Eksterne midler	3.777,7	3.788,3	10,6	823,1	21,7%	3.519,6
Bygningsrelaterede indtægter	54,4	61,2	6,8	15,5	25,4%	63,9
Andre indtægter	387,1	396,4	9,3	119,9	30,3%	421,1
Indtægter i alt	9.600,2	9.625,8	25,6	2.303,7	23,9%	9.387,0
VIP løn	3.447,0	3.489,2	42,1	842,9	24,2%	3.336,2
TAP løn (AS og FU)	2.351,0	2.388,8	37,7	573,0	24,0%	2.284,5
Løn i alt	5.798,1	5.877,9	79,9	1.415,9	24,1%	5.620,7
Øvrig drift	2.053,0	1.909,8	-143,2	370,4	19,4%	1.617,7
Bygninger	1.842,3	1.807,6	-34,8	404,6	22,4%	1.725,1
Afskrivninger	195,2	201,3	6,1	42,5	21,1%	158,1
Drift i alt	4.090,6	3.918,7	-171,9	817,4	20,9%	3.500,9
Resultat før finansielle poster	-288,5	-170,8	117,7	70,4	-41,2%	265,5
Finansielle poster	12,0	0,0	-12,0	-67,4	-14648132,6%	61,4
Resultat efter finansielle poster	-276,5	-170,8	105,7	3,0	-1,8%	326,9
Ledelsesmæssig korrektion		320,8				
Resultat efter ledelsesmæssig korrektion		150,0				

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

Tabel 2: Hovedområdernes prognose og resultat for 1. kvartal 2022 i mio. kr.

Hovedområder	Budget 2022	Prognose 2022 Ø1	Ændring fra budget til Ø1	Regnskab ÅTD (2022 P3)	Regnskab 2021
HUM	-13,0	4,9	17,9	9,4	23,9
JUR	-4,1	-4,3	-0,2	-0,0	5,3
SCIENCE	-156,5	-84,6	71,9	-8,1	40,3
SAMF	-37,3	-23,2	14,1	3,6	-8,8
SUND	-45,5	-28,0	17,4	30,5	44,3
TEO	2,6	1,8	-0,8	1,4	3,2
FA	0,0	-8,0	-8,0	16,7	12,0
KU CAS	21,7	79,9	58,2	55,6	124,4
KU diverse	-44,5	-109,3	-64,8	-106,0	82,3
Total	-276,5	-170,8	105,7	3,0	326,9
Ledelsesmæssig korrektion		320,8			
Resultat efter ledelsesmæssig korrektion		150,0			

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.

Indtægter, lønomkostninger og driftsomkostninger: Som det fremgår af tabel 1, er der ifm. Ø1 sket en ændring i forventningerne til resultatet fra -276,5 mio. kr. i budget 2022 til 150 mio. kr. ved Ø1 – en samlet stigning på 426,5 mio. kr.

Heraf bidrager hovedområderne (fakulteterne mv.) med 105,7 mio. kr. (24,8 pct.), mens den ledelsesmæssige korrektion bidrager med 320,8 mio. kr. (75,2 pct.), jf. figur 2.

Da hovedområdernes indmeldte prognoser således kun forklarer en mindre del af ændringen fra budget 2022 til Ø1, og da den markante ledelsesmæssige korrektion på 320,8 mio. kr. ikke er fordelt på de enkelte indtægts- og omkostningsbudgetposter, er det ikke muligt at give en samlet dækkende beskrivelse af årsagerne til ændringerne fra budget 2022 til Ø1-prognosen for de enkelte budgetposter. Ligeledes giver det – henset til den store ledelsesmæssige korrektion - ikke mening at forklare afvigelse mellem en lineær fremskrivning af Ø1-prognosen og regnskabsresultatet efter første kvartal for de forskellige budgetposter.

Finansielle poster: Ved udgangen af marts måned 2022 har KU et samlet negativt resultat på 67,4 mio. kr. (som er forværret til 99,7 mio. kr. ved udgangen af april). Usikkerheden afledt af bl.a. Ruslands invasion af Ukraine, rentestigninger, inflation og de økonomiske eftervirkninger af COVID-19 medvirker til at gøre afkastet meget uforudsigeligt, hvorfor prognosen som tidligere nævnt her ved Ø1 nedjusteres fra budgettets oprindelige 12 mio. kr. til 0 kr.

KU's balance: KU har pr. 31. marts et likvidt beredskab på 4,3 mia. kr., der er placeret i likvid beholdning 2,1 mia. kr. og kortfristede værdipapirer 2,2 mia. kr., som forvaltes af to forskellige kapitalforvaltere.

KU's likvide beredskab er siden ultimo 2021 reduceret med 70,9 mio. kr., der for det væsentligste skyldes de negative afkast hos kapitalforvalterne.

Egenkapitalen er forøget med 3,0 mio. kr. svarende til overskuddet i de første tre måneder af 2022.

Usikkerheder/særlige forhold ved Ø1 2022

STÅ-prognose

I foråret 2022 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 Uddannelses- og Forskningsstyrelsen). Dette har givet anledning til en ændring i forventningerne til indtægterne fra heltidsuddannelse ved Ø1 i form af en reduktion på 2,8 mio. kr. Den endelige STÅ-afregning foretages ved den endelige indberetning i efteråret 2022.

Boligfonden / Housing Foundation Copenhagen

KU har fra 2021 årligt afsat 5 mio. kr. i tilskud til dækning af tomgangsleje hos Housing Foundation Copenhagen. Tomgangslejen for 2022 forventes dog at ligge på et lidt højere niveau end budgettet svarende til en prognose på 8 mio. kr. Der er tale om en væsentlig forbedring ovenpå 2020 og 2021, som var præget af COVID-19-situationen. Det vurderes også, at tomgangslejen i de kommende år, hvor der forventes en normal udlejningssituation, vil ligge på omkring 8 mio. kr. (svarende til en tomgang på omkring 5%), hvorfor også budgettet fra 2023 vil blive forhøjet til 8 mio. kr.

Energiafgiftsrefusioner

Uddannelses- og Forskningsstyrelsen har varslet, at idet Skattestyrelsen har fastlagt en ny praksis for universiteternes beregning af momsfradragsretten, er grundlaget for kompensationstilskud for energiafgiftsgodtgørelser, som styrelsen har ydet universiteterne siden 2017, ligeledes ændret. Energiafgiftsrefusionerne blev senest omlagt i 2017, hvor refusionerne fra SKAT blev væsentligt reduceret og i stedet blev indarbejdet i KU's finanslovstilskud.

KU forventer en ændret fordeling ift. direkte tilskud via finansloven og refusion via SKAT, men om omlægningen får en konkret økonomisk effekt (positiv/negativ) for KU, er pt. uklart, hvorfor der ikke er ændret i herværende Ø1-prognose. Der forventes afklaring til Ø2.

Risici på energiområdet

Forventningerne til energiomkostningerne er stort set uændrede i 2022 på nær mindre opskrivninger på sammenlagt ca. 14 mio. kr. Energiomkostningerne følges løbende med hensyn til prisudvikling og forbrug i enheder. KU har til og med 2022 en fastprisaftale på el (for den "rene" el-pris, der handles på den nordiske energibørs). Dertil kommer en mindre variabel priskomponent, der maksimalt forventes at medføre en meromkostning på 3,5 mio. kr. for hele KU i 2022. Prisstigninger på el vil således primært først slå igennem i 2023. Der er stor usikkerhed om, hvilket prisniveau KU vil imødesee i 2023, da prisudviklingen er meget volatil. Udover el-området opleves der pt. store prisstigninger på bl.a. gas. Der bruges primært gas uden for de store campusområder. Udviklingen på energiområdet følges tæt ift. opfølgning ved Ø2 og udarbejdelsen af Budget 2023.

Inflation

SIDE 7 AF 10

I april 2022 steg det samlede forbrugerprisindeks med 6,7 % i forhold til samme måned året før. Det er den højeste årsstigning i forbrugerprisindekset siden juni 1984. Det er i høj grad prisændringer inden for varer (herunder især el, brændstof og gas), der hæver årsstigningen i forbrugerprisindekset, men dette vil alt andet lige smitte af på andre varegrupper. Der er stor usikkerhed omkring effekten af disse stigninger på KU i 2022, idet KU har mange fastpris- og SKI-aftaler. Udviklingen følges tæt ift. opfølgning ved Ø2.

Opgørelsesprincipper

Opgørelsen Økonomiopfølgingsrapporten Ø1 2022 viser KU's samlede prognose og regnskab.

Gennemgangen af hovedområdenes resultater ved Ø1 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 2. juni 2022.

Koncern-økonomi

Københavns Universitet

Bilag

Bilagsindhold – økonomirapportering

Bilag 1: <i>KU's balance- og pengestrømsopgørelse</i>	8
Bilag 2: <i>Eksternt finansierede projekter</i>	9

BILAG 1: KU's balance- og pengestrømsopgørelse

SIDE 8 AF 10

De væsentligste bevægelser ved Ø1:

- Finansielle anlægsaktiver er forøget med 19,8 mio. kr. Forøgelsen er KU's andel af finansieringen af det kommende Statens Naturhistoriske Museum og er forudbetalt husleje.
- Likvide midler og værdipapirer er reduceret med 70,9 mio. kr. fra 4.325,8 mio. kr. ultimo 2021 til 4.254,8 mio. kr. ultimo Ø1 2022, der for det væsentligste skyldes et negativt afkast hos kapitalforvalterne.
- Kortfristede gældsforpligtelser er forøget med 44,1 mio. kr. siden årsskiftet. Gælden til leverandører og anden gæld er faldet med 170,5 mio. kr. i 1. kvartal, da kreditorer og skyldige poster ultimo forrige regnskabsår er blevet betalt, mens forudbetalte bundne tilskud er forøget med 218,8 mio. kr.

Bevægelserne i 1. kvartal 2022 i de forskellige balanceposter og i pengestrømsopgørelsen har ikke været særligt store, som det fremgår af tabel 3 Balance og tabel 4 Pengestrømsopgørelse herunder.

Egenkapitalen er forøget med overskuddet på 3,0 mio. kr.

Tabel 3: Balance i mio. kr.

Aktiver	Balance ultimo 2021	Regnskab 2022 (Ø1)	Bevægelse primo balance til regnskab
Immaterielle anlægsaktiver	71,7	68,4	-3,3
Materielle anlægsaktiver	1.378,7	1.376,2	-2,5
Finansielle anlægsaktiver *	951,4	971,2	19,8
Anlægsaktiver i alt	2.401,9	2.415,9	14,0
Tilgodehavender	2.034,7	2.121,9	87,2
Kortfristede værdipapirer	2.253,7	2.183,0	-70,7
Likvide beholdninger	2.072,1	2.071,8	-0,3
Omsætningsaktiver i alt	6.360,4	6.376,7	16,2
Aktiver i alt	8.762,3	8.792,5	30,2
Passiver			
Egenkapital pr. 1/1	2.712,9	3.072,6	359,7
Tilgang reserveret egenkapital	32,7	0,0	-32,7
Overført resultat	326,9	3,0	-323,9
Egenkapital	3.072,5	3.075,6	3,0
Hensatte forpligtelser	116,2	113,7	-2,4
Langfristede gældsforpligtelser (donationer)	250,4	235,9	-14,4
Kortfristede gældsforpligtelser	5.323,2	5.367,3	44,1
Gældsforpligtelser i alt	5.573,6	5.603,2	29,6
Passiver i alt	8.762,3	8.792,5	30,2

* Note: Gældsbevægelse fra ministeriet på 760,3 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 2022. I 2022 er der betalt 19,8 mio. kr. som forudbetalt husleje til det kommende Statens Naturhistoriske Museum.

Tabel 4: Pengestrømsopgørelse i mio. kr.

	Regnskab 2021	Ø1-2022
Periodens resultat	326,9	3,0
Afskrivninger og ikke kontante driftsposter	295,8	76,5
Donationsafskrivninger	-137,7	-34,1
Nedskrivning af anlægsaktiver og donationer (netto)	1,1	0,0
Ændring i hensatte forpligtelser	3,7	-2,4
Ændring i tilgodehavender	-311,5	-87,2
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-154,4	44,1
Pengestrøm fra drift	23,9	-0,1
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-30,6	-3,9
Køb af materielle anlægsaktiver	-380,5	-67,1
Køb af finansielle anlægsaktiver	-15,0	-19,8
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-426,0	-90,8
Tilgang af donationsforpligtelse immaterielle anlægsaktiver	0,7	0,4
Tilgang af donationsforpligtelse materielle anlægsaktiver	160,0	19,6
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	160,6	20,0
Ændring i periodens pengestrøm	-241,5	-70,9
Likvid beholdning og obligationer primo perioden	4.567,3	4.325,8
Likvid beholdning og obligationer ultimo perioden	4.325,8	4.254,8
Ændring i likvide beholdninger	-241,5	-70,9

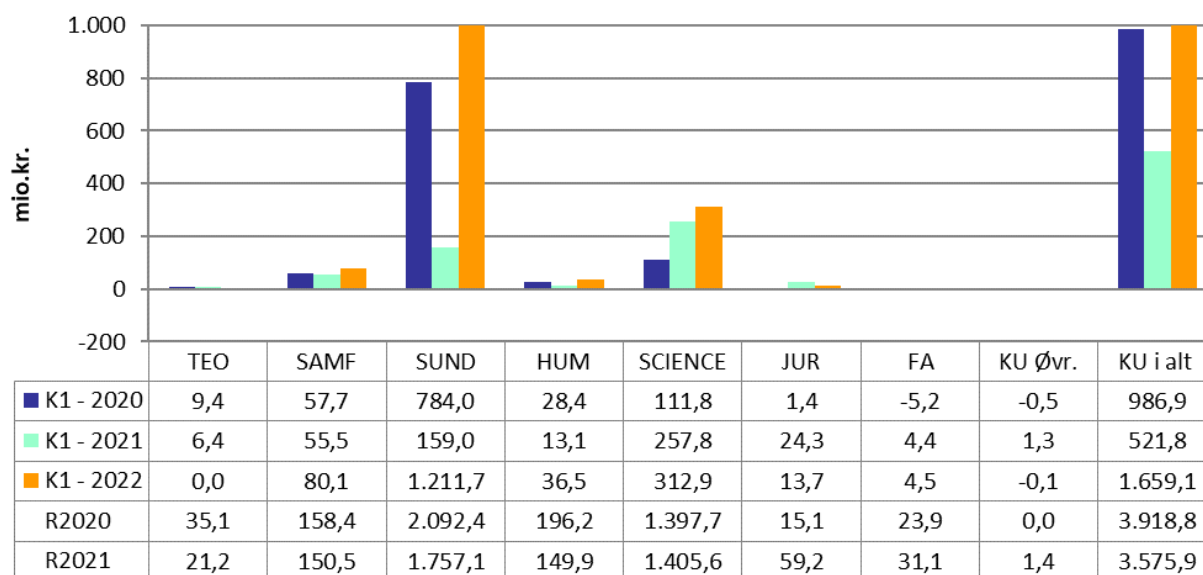
BILAG 2: Eksternt finansierede projekter

SIDE 9 AF 10

KU har realiseret bevillingstilsagn på tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed (DR50) og andre tilskudsfinansierede aktiviteter (DR60) for samlet ca. 1.659,1 mio. kr. i første kvartal 2022.

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

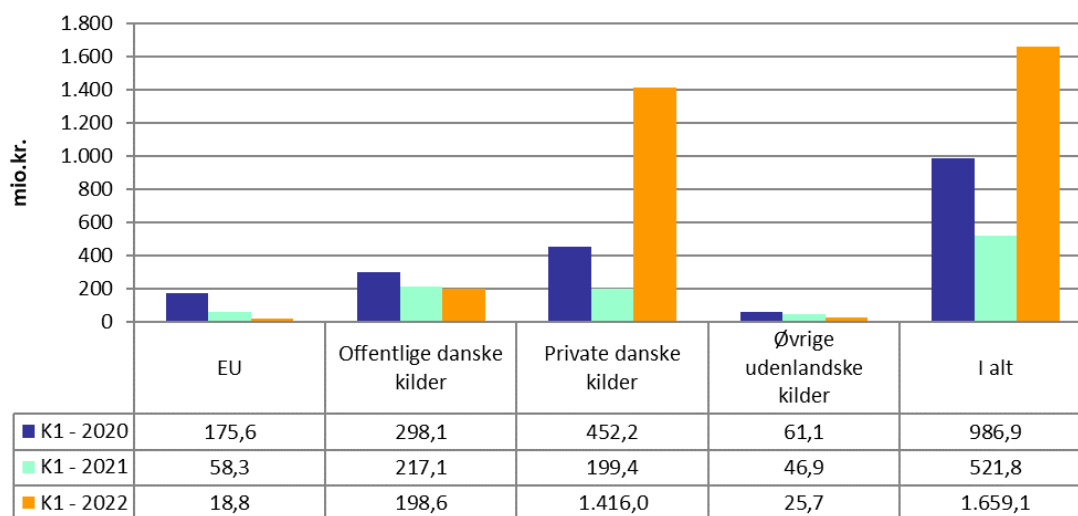
Figur 3: Udviklingen i bevillingstilsagn på nye projekter (mio. kr.) pr. fakultet



Note: R2020: Beløbet i 'R2020' på 3.918,8 mio. kr. er reduceret med ca. 271 mio. kr. i forhold til tidligere afrapporteret beløb på 4.189,6 mio. kr. De ca. 271 mio. kr. er en periodeforskydning af bevillingstilsagn, der korrekt vedrører 2021. Beløbet er derfor flyttet fra 2020 og indgå nu i tallet for 2021.

Der er en fremgang i bogførte bevillingstilsagn på 1.137,3 mio. kr. (217,9 %) i forhold til 1. kvartal (K1) 2021 og på 672,2 mio. kr. (68,1 %) i forhold til K1 2020. SUND tegner sig for en stor del af fremgangen, bl.a. fra Novo Nordisk Fonden og Lundbeckfonden.

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



Finansieringen kommer primært fra private (85 %) og offentlige (12 %) danske kilder – i alt 97,3 %. Det er først og fremmest tilsagn i relation til nye projekter/aktiviteter i perioden, men tillægsbevillinger til eksisterende projekter indgår også.