



Forslag til budget 2025

Udkast til bestyrelsen den 11. december

Indhold

BUDGETOVERBLIK.....	2
OPSUMMERING.....	2
<i>Øvrige opmærksomhedsområder.....</i>	<i>4</i>
UDVIKLING I OPSPARING.....	6
UDVIKLING I KU'S LIKVIDITET.....	7
BUDGETGENNEMGANG.....	8
UDVIKLING I KU'S INDTÆGTER.....	8
<i>Statstilskud.....</i>	<i>9</i>
<i>Øvrige tilskud.....</i>	<i>11</i>
<i>Salg af varer og tjenesteydelser.....</i>	<i>12</i>
<i>Andre indtægter.....</i>	<i>12</i>
UDVIKLINGEN I KU'S OMKOSTNINGER.....	13
<i>Personaleomkostninger.....</i>	<i>13</i>
<i>Husleje.....</i>	<i>13</i>
<i>Afskrivninger.....</i>	<i>14</i>
<i>Øvrige driftsomkostninger.....</i>	<i>14</i>
FINANSIELLE POSTER.....	14
INVESTERINGER.....	15
BEMÆRKNINGER VEDRØRENDE USIKKERHEDER I BUDGET 2025-2028.....	16
BILAG.....	19
BILAG 1 BALANCEBUDGET.....	19
BILAG 2 HOVEDOMRÅDERNES FLERÅRIGE BUDGETTERING.....	23
BILAG 3 BYGNINGSBUDGET.....	26
BILAG 4 BUDGETPROCES- OG FORUDSÆTNINGER.....	28

Budgetoverblik Opsummering

Københavns Universitet (KU) budgetterer i 2025 med et underskud på 380,9 mio. kr., hvilket er 233 mio. kr. mindre end i budget 2024. Det har været en målsætning i forbindelse med budget 2025 at styrke robustheden i KU's flerårige økonomi, herunder at lægge grunden for balance i alle dele af organisationen og tilstræbe et balanceret træk på opsparingen i hele budgetperioden. KU budgetterer således med lavere årlige underskud i 2025 og 2026 end forventet i budget 2024 med balance fra 2027 og frem og dermed med en mere kontrolleret nedsparing i hele budgetperioden.

Det skal understreges, at realisering af budgettet for 2025 og de tilhørende budgetoverslagsår (BO-år), ikke mindst på bygningsområdet, forudsætter visse konkrete tiltag, som endnu ikke er sat i gang eller endeligt besluttet. Dette uddybes nedenfor. Der vil i de kommende års budgetprocesser fortsat være et arbejde med at konsolidere de langsigtede budgetter, blandt andet i takt med at der sker afklaring af huslejesag vedrørende Niels Bohr Bygningen (NBB) og konsekvenser af kandidatreformen. Det er foreløbigt lagt til grund for BO-årene, at der findes en løsning på huslejen for NBB.

KU's samlede indtægter stiger til 11,3 mia. kr. i budget 2025 og ligger på dette niveau i BO-årene. Stigningen fra 2024-2025 afspejler den almindelige pris- og lønudvikling tillagt vækst på den eksterne finansiering. Udviklingen med stigning i ekstern finansiering fortsætter i 2025-2028 med i gennemsnit 3,6 procent årligt.

Tabel 1 viser budgettet for KU for 2025 og de foreløbige budgetoverslagsår 2026-2028.

Tabel 1. Resultatbudget 2024-2028

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Statstilskud	5.753,5	5.877,5	6.023,6	5.966,8	5.945,7	5.918,0
Øvrige tilskud	4.264,3	4.229,1	4.485,1	4.526,3	4.531,8	4.727,4
Salg af varer og tjenesteydelser	586,6	630,9	607,9	602,8	614,1	609,1
Andre indtægter	216,9	210,2	224,1	233,7	265,3	272,6
Driftsindtægter i alt	10.821,4	10.947,8	11.340,8	11.329,7	11.356,9	11.527,1
Personaleomkostninger	6.515,9	6.718,1	6.863,3	6.986,5	6.947,9	6.996,6
Husleje	1.474,9	1.449,0	1.463,6	1.461,5	1.439,9	1.438,5
Af- og nedskrivninger	236,9	230,3	249,1	264,7	285,1	306,5
Øvrige driftsomkostninger	3.247,5	2.994,9	3.335,8	3.057,3	2.847,0	2.868,1
Driftsomkostninger i alt	11.475,3	11.392,3	11.911,7	11.769,9	11.520,0	11.609,8
Resultat før finansielle poster og ledelsesmæssig korrektion	-653,9	-444,5	-570,9	-440,3	-163,1	-82,6
Finansielle indtægter	40,0	164,1	40,0	40,0	40,0	40,0
Finansielle omkostninger	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ledelsesmæssig korrektion	0,0	100,0	150,0	150,0	123,1	42,6
Forventet resultat ved budget 2025	-613,9	-180,4	-380,9	-250,3	0,0	0,0

Note: Årene 2026-2028 er budgetoverslagsår, hvorfor de er behæftet med usikkerhed.

Som noget nyt er der indarbejdet en central tværgående korrektion i 2025-2028 allerede i budgettet og ikke først ved økonomiopfølgningen, sådan som praksis har været i de foregående år. Korrektionen på 150 mio. kr. i 2025 og 2026, 123,1 mio. kr. i 2027 og 42,6 mio. kr. i 2028 er begrundet i, at KU styrer mod et budget i balance og erfaringsmæssigt realiserer mindre underskud og dermed træk på opsparingen end forudsat i budgettet. Dette kan blandt andet tilskrives en generel optimisme omkring eksekveringshastighed. I 2023 og 2024 har der tillige været en positiv udvikling i kapitalforvaltningen. Niveauet på den overordnede ledelsesmæssige korrektion er besluttet ud fra, at der i det fremlagte budget selvstændigt er håndteret eller forudsættes håndteret en række af de væsentligste økonomiske usikkerheder. Særligt er det tidligere strukturelle

underskud på bygningsområdet håndteret i budget 2025. Herudover er det som nævnt forudsat, at NBB-huslejeafordyrelse er håndteret fra 2026 samt at det strukturelle underskud på SCIENCE bliver håndteret fra 2027, begge dele via selvstændige ledelsesmæssige budgetkorrektioner. Områderne vil blive gennemgået nedenfor:

- **Bygningsområdet:** I de senere års budgetter har bygningsområdets markante strukturelle underskud i BO-årene været håndteret via såkaldte tekniske budgetkorrektioner. I budget 2025 er de bagvedliggende forudsætninger på bygningsområdet gennemgået og revurderet, og der er foretaget en reel rebudgettering af området, jævnfør sag herom behandlet af bestyrelsen den 1. oktober 2024. De reviderede budgetforudsætninger vedrører primært et reduceret niveau for reinvesterings- og øget dækning af bygningsrelaterede omkostninger fra EV-området samt planer om fortætning. Herudover betyder forudsætningen om en løsning på NBB-huslejen, at der ikke er budgetteret netto med den årlige merudgift på 150 mio. kr. fra 2026¹. Endelig er bygningsområdet tilført 75 mio. kr. i 2026 (etårigt) med henblik på at tilsi- kre budgetbalance. Det skal understreges, at der udestår realisering af de nævnte tiltag for, at der ikke længere er strukturelle underskud i bygningsbudgettet. Det bemærkes, at budgettering af bygningsområdet tager afsæt i den nuværende SEA-ordning.
- **Strukturel ubalance på SCIENCE:** SCIENCE har et strukturelt underskud, som skal håndteres i de kommende år. Der er igangsat en transparensanalyse af fakultetets økonomi, som vil indgå som grundlag for beslutninger i 2025, om hvorledes den strukturelle balance konkret skal opnås. I budget 2025 er der som konsekvens heraf indlagt en ledelsesmæssig korrektion i SCIENCEs budget fra 2027 og frem, som neutraliserer underskuddet i forventning om, at SCIENCE eksekverer relevante tiltag, der giver balance i økonomien fra 2027 og frem.

Tabel 2 forklarer ændringer i resultatet fra budget 2024-2027 til budget 2025-2028

Tabel 2. Forklaring af resultatbudget 2024-2028

mio. kr.	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Forventet resultat ved budget 2025	-381	-250	0	0
Forventet resultat ved budget 2024	-526	-300	-249	
Forskel	145	49	249	0
Forklaringer				
Forbedring i STÅ ift. prognosticeret ved budget 2024	90	70	50	
Bygninger, flytning mellem årene og underskudsdekning	-73	-75		
SCIENCE, udskydelse af indflytning omk. samt budgetbalance	-2	-48	95	
Nye prioriteringer (målplansmøder)	-23	-11	-11	
Andre bevægelser	3	-37	-8	
Ledelsesmæssig korrektion	150	150	123	
I alt	145	49	249	

¹ Teknisk er udgiften på 150 mio. kr. til hensættelse fra 2026 og frem taget ud af bygningsbudgettet og placeret centralt. Her er samtidig indlagt en modsvarende budgetkorrektion på samme størrelse, der udligner hensættelsen og som afspejler en forudsætning om, at der frem mod vedtagelse af budget 2026 findes en udgiftsneutral løsning. Såfremt dette ikke er tilfældet, vil der ved fremlæggelsen af budget 2026 skulle tages højde for dette.

Uddybning af tabel:

- **Forbedring af STÅ-indtægter.** Der er udarbejdet en STÅ-prognose i forbindelse med budgettet for 2025, som er højere end den prognose, der lå til grund for budget 2024, hvorved den budgetterede indtægt fra STÅ stiger. I det højere STÅ-niveau er BA-dimensioneringen som følge af at kandidatreforment indregnet. Der forventes samlet et fald i STÅ fra 2024 og frem. De forbedrede indtægter fra STÅ i tabel 2 kan således henføres til, at den prognose, der lå til grund for budgettet for 2024, antog et endnu lavere STÅ-niveau end forventningen er nu.
- **Bygninger.** Der er i bygningsbudgettet indregnet øget brug af opsparing i 2025 (som følge af udskudte omkostninger fra 2024 mv.) samt et etårigt løft på 75 mio. kr. i 2026.
- **SCIENCE.** Der er for SCIENCE dels indregnet udskydelse af indflytningsomkostninger til nye bygninger fra tidligere år til 2026, hvor der således er budgetteret et større træk på opsparingen. Derudover er der fra 2027 og frem indbudgetteret budgetbalance, hvilket for 2027 giver en forbedring på 95 mio. kr. sammenlignet med budgettet for 2024.
- **Nye prioriteringer.** Der er afsat midler til nye tiltag blandt andet i forbindelse med den strategiske målplansdialog. Der er disponeret i alt 23 mio. kr. i 2025, 11 mio. kr. i 2026 og 2027. Midlerne er disponeret til it-området, bæredygtighed og øvrige tværgående fælles initiativer.

Øvrige opmærksomhedsområder

- **Central opsparing:** KU modtager finanslovstilskuddet centralt og viderefordeler finanslovmidlerne. Såfremt resultatet på den centrale ramme er positivt, er der et råderum til yderligere prioritering i det enkelte år, og den centrale opsparing, forstået som et akkumuleret råderum, vil stige. KU's centrale opsparing kan med fordel udgøre en vis størrelse, så der er råderum på overordnet KU-niveau til nye prioriteringer og til at absorbere eventuelle uventede omkostninger. KU budgetterer centralt med omtrent balance i 2025 og med en opsparing på 351,6 mio. kr. ultimo 2025 og 260,9 mio. kr. ultimo 2028.
- Der kan forventes øgede omkostninger (muligvis i et markant omfang) til ejendomsskatter som følge af de nye ejendomsvurderinger. Idet der er store usikkerhed om omfanget heraf, er der ikke indbudgetteret konkrete omkostninger hertil i budget 25, *jf. risikoafsnittet nedenfor.*
- **Kandidatreformen:** Den politiske aftale om 'Reform af universitetsuddannelserne i Danmark' forventes samlet set og på langt sigt at være udgiftsneutral for sektoren. Der foreligger endnu ikke et konsolideret bud på de samlede effekter for KU. For KU betyder reformen på kort sigt en dimensionering af BA-uddannelserne (dvs. lavere optag). Der er i budgettet for 2025-2028 indbudgetteret et forventet fald i indtægterne vedrørende heltidsuddannelses på 26,1 mio. kr. i 2026, 48,2 mio. kr. i 2027 og 73,1 i 2028. Den reducerede STÅ-effekt håndteres centralt i KU's budget og påvirker således ikke fakulteternes indtægtsrammer. Til implementering af kandidatreformen har KU modtaget 8,9 mio. kr. årligt i 2025-2027. Midlerne har ikke resultatvirkning, da de forventes anvendt til implementering af reformen.
- **Forskningsreserven:** Regeringen og Folketingets partier har den 1. november 2024 indgået aftaler om fordeling af 5,5 mia. kr. til forskning og innovation. Pengene er fordelt efter temaerne: Ambitiøse og varige grønne forskningsinitiativer (2,3 mia. kr.), Kritisk teknologi, sikkerhed og digitalisering (1,2 mia. kr.), Sundhed og life science (0,8 mia. kr.), Trivsel, læring og sammenhængskraft (0,1 mia. kr.) og Fri forskning og fremtidens talentbase (1 mia. kr.). Der er på tidspunktet for udarbejdelsen af budgettet ikke kendskab til den konkrete, samlede effekt for KU, og aftalen er derfor ikke indbudgetteret. Dette gælder også de frie forsknings- og innovationsmidler (93 mio. kr. til KU), hvor der desuden udestår beslutning internt på KU om udmøntning.
- **Administrativ reform:** KU's bestyrelse har den 19. juni 2024 godkendt det fremadrettede design for den administrative reform, som budgetteringen af reformen er hæftet op på. Målet med reformen er at frigive midler til kerneforretningen. Reformens fase 1 er indarbejdet i budget 2025-2028 (med 10/12 effekt i 2025), mens fase 2 endnu ikke er indbudgetteret. Det vil sige, at fakulteters og universitetsadministrationens rammer er tilpasset, og der er frigjort cirka 96 mio. kr. i 2025 stigende til 104

mio. kr. fra 2026 og frem. Der pågår frem mod den første økonomiopfølgning i 2025 (Ø1 2025) fortsat detailbudgettering af reformens fase 1 blandt andet på lønudgifterne - dels er bemandingsprocessen ikke afsluttet før indbudgetteringen, og dels pågår arbejdet med en række andre opgave- og budgetafklaringer. De reservede midler vil i første omgang og efter konkret behov anvendes til finansiering af afledte omkostninger og ikke mindst realisering af initiativerne i reformen, jævnfør bestyrelsessagen fra juni 2024. Heri ligger blandt andet investeringer i digitalisering. Der udestår afklaring af konkrete omkostninger til dette i 2025 og frem. Der er ikke ændret i forudsætningen om, at reformen fuldt indfaset skal frigøre samlet 300 mio. kr. årligt. Der er ikke truffet beslutning om anvendelse af de frigjorte midler. De frigjorte midler er placeret på en central reserve og har dermed ikke resultatvirkning, da de frigjorte midler forudsættes anvendt til kernefaglige formål, jævnfør den grundlæggende præmis herom i bestyrelsens beslutning.

- Aftale med private fonde: Eventuelle merindtægter til KU i forlængelse af nyligt indgået aftale mellem universiteterne og seks fonde er ikke indbudgetteret, da aftalen kun i meget begrænset omfang er begyndt implementeret. Der pågår i forlængelse af aftalen et arbejde på KU med henblik på at justere KU's budgetmodel frem mod budget 2026, således at de afledte omkostninger af eksterne bevillinger i højere grad dækkes, samtidig med at flere variable elementer på fakulteternes erstattes af faste rammer. Effekten af dette er ikke indarbejdet i budgettet for 2025, hvor KU fortsat styrer efter den nuværende finansieringsmodel for dækning af afledte omkostninger, den såkaldte bidragsmodel.
- Nyt-SIS: KU er i samarbejde med landets øvrige universiteter (undtagen Aarhus) i gang med at udvikle og implementere et nyt studieadministrativt system, Nyt-SIS. I forbindelse med opdatering af styringsgrundlaget for Nyt-SIS til Statens It-råd juli 2024 genbesøgte universiteterne og det fælles program deres business cases og budgetter. Genberegningen af business casen har medført en opjustering af de midler, som KU skal afsætte til Nyt-SIS. Det skyldes væsentlige ændringer i omkostningerne til det fælles program, ligesom KU har revideret de estimerede omkostninger og opgaver for den lokale del af programmet. KU afsætter i forlængelse heraf yderligere 128 mio. kr., heraf ligger de fleste omkostninger i form af afskrivninger efter ibrugtagning af systemet i 2027.
- Eksterne midler: Den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed forventes at stige med samlet 10,8 procent fra 2025 til 2028, dvs. med gennemsnitligt 3,6 procent årligt.

Fra 2024 til 2025 er der en pris- og lønregulering (PL) på 3,0 procent, jævnfør finanslovsforslag 2025, som er udmøntet fuldt i fakulteternes og universitetsadministrationens rammer.

Udvikling i opsparing

Tabel 3 viser udvikling i opsparingen på KU, som følger af budget 2025. Opsparingen svarer til den såkaldte fleksible egenkapital, som udgør den del af KU's egenkapital, der vedrører det løbende over-/underskud i resultatopgørelsen.

Tabel 3. KU-opsparing 2023-2028

mio. kr.	Regnskab 2023 2023-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Fakulteternes opsparing						
Opsparing primo	1.302,2	1.233,0	994,8	679,0	387,2	279,5
Årets resultat	-69,2	-238,2	-315,9	-291,7	-107,7	-75,9
Opsparing ultimo	1.233,0	994,8	679,0	387,2	279,5	203,6
Central opsparing bygningsområdet						
Opsparing primo	434,8	410,3	207,7	0,0	0,0	0,0
Årets resultat	-24,5	-202,7	-207,6	-	-	-
Opsparing ultimo	410,3	207,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Central opsparing ekskl. bygningsområdet						
Opsparing primo	95,2	198,6	359,0	351,6	243,0	227,7
Årets resultat	103,4	160,4	-7,4	-108,5	-15,3	33,3
Opsparing ultimo	198,6	359,0	351,6	243,0	227,7	260,9
<i>Teknisk ledelsesmæssig korrektion</i>	-	100,0	150,0	150,0	123,1	42,7
Korrektion ultimo	-	100,0	250,0	400,0	523,1	565,8
KU i alt						
Opsparing primo	1.833,4	1.843,1	1.662,7	1.281,7	1.031,5	1.031,5
Årets resultat	9,7	-180,4	-380,9	-250,3	0,0	0,0
Opsparing ultimo	1.843,1	1.662,7	1.281,7	1.031,5	1.031,5	1.031,5
Noter:						
1) KU central indeholder følgende områder: FA, Strategiske satsninger (pulje til strategi 2030 og økonomisk råderum), Niels Bohr Arkivet, puljer til elever og praktikanter, KU's fordelingssted samt finansielle poster.						
2) Der er lagt en teknisk ledelsesmæssig korrektion på 100 mio. kr. i Ø2-2024 og 150 mio. kr. i årene 2025-2026, 123,1 mio. kr. i 2027 og 42,7 mio. kr. i 2028 mhp. at forbedre budgetpræcision.						

I 2021 pågik en større analyse af KU's opsparing med henblik på at skabe større fokus på afvigelser mellem budget og regnskab samt skabe gennemsigtighed for opsparingen på alle niveauer i organisationen.

KU styrer efter et pejlemærke med en opsparing på 7,5 procent af omsætningen, hvilket svarer til ca. 850 mio. kr., når den samlede omsætning inklusive den eksterne virksomhed regnes med.

Med et budgetteret driftsmæssigt underskud på 380,9 mio. kr. i 2025 forventes den fleksible egenkapital ultimo 2025 at udgøre i alt 1.281,7 mio. kr. Såfremt de foreløbige budgetoverslagsår lægges til grund, vil opsparingen ultimo 2028 udgøre 1.031,5 mio. kr. Dette er et markant mindre fald i opsparingen end forudsat i budget 2024 på grund af bestræbelserne på at sikre et mere realistisk og robust flerårigt budget. Det skal samtidig bemærkes, at trækket på opsparing kan stige, såfremt KU ikke kan realisere forudsætningerne bag de indlagte budgetkorrektioner fuldt ud.

Disponering af den fleksible egenkapital i 2025-2028 på i alt ca. 0,6 mia. kr. kan primært henføres til:

- Flytte- og indretningsomkostninger ved ibrugtagning af NBB og Statens Naturhistoriske Museum (SNM).
- Strategiske initiativer som f.eks. KU's 'Strategi 2030 – til gavn for flere', it-området og andre tværgående initiativer, jævnfør ovenfor.

- Strategiske initiativer på fakulteterne; som for eksempel øgning af antallet af VIP-ansatte, generati-onsskifte, studiemiljø, bæredygtighed mv.

Udvikling i KU's likviditet

Under forudsætning af, at årets resultat, investeringer og øvrige kendte likvide træk realiseres som prognosticeret i Ø2 2024 samt i budget 2025, vil KU's samlede likviditet (likvide beholdninger og værdipapirer) udvikle sig jf. tabel 4. Det bemærkes, at der er tale om en overordnet fremskrivning, som for eksempel ikke indregner udvikling i indtægter fra eksternt virksomhed mv. Det fremgår af tabel 4, at der over de kommende år vil ske en reduktion af likviditeten som følge af budgetterede driftsresultater og investeringer.

Tabel 4. Udvikling i KU's likviditet 2023-2028

mio. kr.	Regnskab 2023 2023-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Likvidier inkl. værdipapirer						
Primo	4.106,4	4.056,7	3.883,9	3.431,6	3.074,4	2.979,4
Årets resultat	9,7	-180,4	-380,9	-250,3	-	-
Investeringer, netto	-433,5	-426,5	-473,7	-371,6	-380,1	-439,1
Andre pengestrømme, netto	374,2	434,1	402,3	264,7	285,1	306,5
Ultimo	4.056,7	3.883,9	3.431,6	3.074,4	2.979,4	2.846,8
Noter:						
1) Investeringer netto omfatter køb af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver reduceret med anskaffelseskostprisen af donerede anlæg.						
2) Andre pengestrømme omfatter tilbageførel af resultatposter uden likviditets effekt samt ændringer i tilgodehavender og gæld.						

En stor andel af KU's eksisterende likviditet er et resultat af forudbetalinger i forbindelse med de eksternt finansierede tilskudsaktiviteter. KU modtager således forskningsmidler aconto, mens der skyldes at blive afviklet forskningsaktiviteter (omkostninger) for omtrentligt det forudbetalte beløb. Ultimo 2023 havde KU for cirka 3,6 mia. kr. forudbetalte likvide midler. KU arbejder i forlængelse af institutionsrevisors bemærkninger til regnskabet for 2023 på en opdateret styringsmodel for likviditet frem imod budget 2026, som skal sikre, at den samlede likviditet har det rette niveau henset til niveau for eksterne forudbetalinger og andre relevante forhold.

Budgetgennemgang

Nedenfor gennemgås de bagvedliggende forudsætninger for budget 2025.

Udvikling i KU's indtægter

På indtægtsiden tilvejebringes universitetets samlede økonomiske råderum primært via følgende hovedkilder: 1) Statstilskud inklusive uddannelsesindtægter, 2) Øvrige tilskud, der består af de eksterne tilskud, 3) Salg af varer og tjenesteydelser og 4) Andre indtægter.

Tabel 5. Specifikation af indtægter

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Uddannelsesstilskud, heltidsuddannelse	2.065,6	2.156,4	2.206,9	2.180,8	2.158,7	2.133,8
Uddannelsesstilskud, deltidsuddannelse/åben uddannelse	13,7	13,7	13,1	13,5	13,7	14,2
Uddannelsesstilskud fra BUVM	35,9	37,0	38,0	37,7	38,0	37,3
Tilskud til øvrige formål	263,4	263,8	271,5	268,2	268,2	268,2
Tilskud til forskning og udvikling	3.304,9	3.333,8	3.396,9	3.389,3	3.389,3	3.389,3
Tilskud til Forskningsbaseret myndighedsbetjening	70,1	69,7	70,9	69,5	68,1	66,8
Særtilskud (tandlæger)		3,2	26,4	7,8	9,5	8,4
Stats tilskud i alt	5.753,5	5.877,5	6.023,6	5.966,8	5.945,7	5.918,0
Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed	3.855,3	3.946,3	4.204,6	4.324,0	4.427,6	4.658,2
Andre tilskudsfinansierede aktiviteter	409,0	282,8	280,5	202,3	104,2	69,2
Øvrige tilskud i alt	4.264,3	4.229,1	4.485,1	4.526,3	4.531,8	4.727,4
Kursusvirksomhed (Indtægtsdækket virksomhed)	2,0	-2,5	0,4	2,9	3,4	0,6
Retsmedicinske ydelser	231,4	234,0	239,0	238,9	238,9	238,9
Øvrigt salg af varer og tjenesteydelser	353,3	399,5	368,6	361,1	371,9	369,7
Salg af varer og tjenesteydelser i alt	586,6	630,9	607,9	602,8	614,1	609,1
Deltagerbetaling	81,9	92,8	88,3	88,7	88,1	87,3
Udlejning af lokaler og udstyr	62,3	66,1	65,4	65,2	65,1	65,2
Øvrige indtægter	72,7	51,3	70,3	79,9	112,2	120,2
Andre indtægter i alt	216,9	210,2	224,1	233,7	265,3	272,6
Indtægter i alt	10.821,4	10.947,8	11.340,8	11.329,7	11.356,9	11.527,1

Tabel 5 viser, at fra budget 2024 til budget 2025 stiger de samlede indtægter med 519,4 mio. kr. (omregnet til faste priser 194,8 mio. kr.). Stigningen kan primært henføres til statstilskud og herunder heltidsuddannelse på grund af øget KA-optag i efteråret 2024 (80 mio. kr. i faste priser) samt øvrige tilskud (93 mio. kr. i faste priser). Fra 2025-2028 stiger de samlede indtægter med cirka 200 mio. kr. Stigningen er primært sammensat af et fald i indtægter fra uddannelsesstilskuddet primært som følge af forventede færre studenterårsværk (STÅ) som følge af kandidatreformen og en stigning i eksterne tilskud.

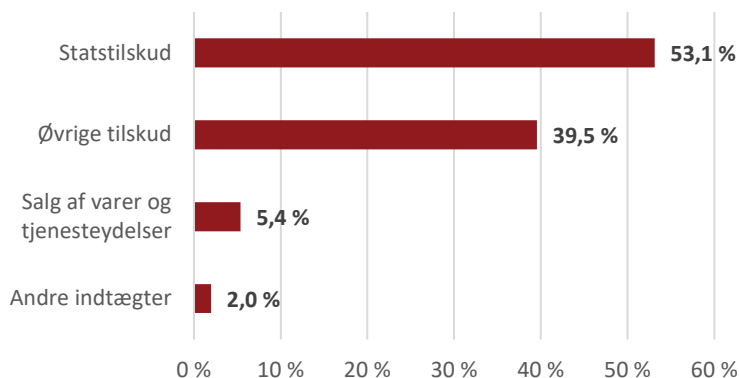
Sammensætningen af indtægterne på KU har gennem en årrække gennemgået en udvikling, hvor en stadig stigende andel af indtægterne kommer fra eksterne bevillingsgivere, mens KU's indtægter fra staten har været stabile eller let faldende. Nedenfor uddybes sammensætningen og udviklingen i KU's indtægter.

Statstilskud

Lidt over halvdelen af KU's indtægter stammer fra finansloven. Finanslovsindtægterne består dels af aktivitetsafhængige tilskud (uddannelsestilskud), hvis størrelse kan ændres som følge af ændret produktion og/eller takstfastsættelse, dels af forskningstilskud og tilskud til øvrige formål, hvor der er noget større sikkerhed om tilskuddenes størrelse.

Budgettet er udarbejdet på grundlag af Regeringens finanslovsforslag (FFL25 og budgetoverslagsårene 2026-2028), der blev fremlagt den 30. august 2024. Aftalen om fordelingen af forskningsreserven i finanslov 2025 er således ikke indarbejdet. Dette forventes at ske med Ø1 2025.

Figur 1. Indtægtskilder, budget 2025



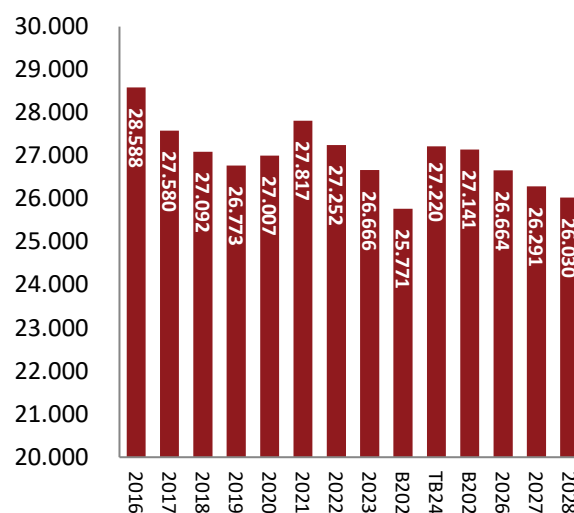
Uddannelsestilskud, heltidsuddannelse

Heltidsuddannelsestilskuddet dækker over flere elementer; heltidsuddannelse, grundtilskud, studietidstilskud, beskæftigelsestilskud, øvrige faste uddannelsestilskud, decentrale grundtilskud, fripladser og stipendier, udvekslingsstuderende og småfag. Tilskuddene er primært knyttet op på STÅ-produktionen (uddannelsesproduktionen), og KU forudsiger fremtidige STÅ-indtægter via en STÅ-prognose. På etårigt sigte er STÅ-prognosen relativt pålidelig med en usikkerhed på 1-2 procent, mens præcisionen falder med budgetoverslagsårene.

Uddannelsesindtægterne forventes at falde i budgetoverslagsårene som følge af en forventning om faldende STÅ. Den forventede udvikling fremgår af figur 2. Men som tidligere nævnt er det forventede STÅ-niveau højere end forudsat i budget 2024-2027.

Med bevillingsreformen fra 2019 er flere uddannelsesindtægter resultatbaserede. KU får således tilskud efter de nyuddannede dimittenders samlede studietid og beskæftigelsesgrad. Da studietid og beskæftigelsesgrad kun varierer minimalt fra år til år, er prognosticeringen af disse ikke meget usikre. KU har normalt modtaget cirka 63-64 mio. kr. i studietidstilskud og cirka 55 mio. kr. i beskæftigelsestilskud. Det forventes, at studietidstilskuddet falder fra 2024 og frem, da KU's nyuddannede dimittenders gennemsnitlige studietid ikke opfylder kravene til fuldt tilskud samt at beskæftigelsestilskuddet vil falde fra 2025, da KU's nyuddannede dimittenders beskæftigelsesgrad ikke er lige så høj som den gennemsnitlige beskæftigelsesgrad².

Figur 2. STÅ-udvikling, 2016-2028



² KU har en beskæftigelsesgrad på 91 procent, hvilket er 5 procentpoint under den gennemsnitlige beskæftigelsesgrad i samfundet på 96 procent. Grunden til faldet i beskæftigelsestilskud i 2025 er, at reguleringen af tilskuddet har været suspenderet siden covid-19 i 2020, hvorfor KU i 2023 og 2024 har modtaget fuldt tilskud, på trods af at den daværende beskæftigelsesgrad var lavere end nu.

Ud over aktivitetstilskud og resultatstilskud modtager KU også et grundtilskud, som udgør 25 procent af de samlede uddannelsesbevillinger. Ved genfastsættelser af grundtilskuddet indgår vurderinger af KU's opfyldelse af den strategiske rammekontrakt samt resultater fra det såkaldte Læringsbarometer, som ministeriet måler blandt vores studerende hvert andet år i forbindelse med Danmarks Studieundersøgelse.

Figur 2 viser den realiserede STÅ-produktion fra 2016 til 2024 samt forventninger til 2025-2028. Der forventes et fald i indtægterne, som særligt fra 2026 skyldes kandidatreformen, idet reformen også indebærer en dimensionering af BA-optaget på 8 procent fra 2025. I forhold til BA-optaget i 2024 skal KU fjerne 450 pladser. Dette er indarbejdet i indtægtsbudgettet.

Kandidatreformen har derudover gjort den såkaldte taxameterforhøjelse på den laveste STÅ-takst (takst 1) permanent, hvilket er indregnet i budgettet.

Frem mod 2032 skal 30 procent af alle kandidatuddannelser være omlagt til enten 1¼-årige (10 procent) eller erhvervs kandidatuddannelser (20 procent), mens resten fortsat skal være 2-årige. Efter planen skal de omlagte uddannelser modtage et højere STÅ-tilskud til de nye kandidatuddannelser. Såfremt tilstrømningen til de nye uddannelser bliver som planlagt, vil det betyde en stigning i KU's uddannelsesindtægter. Dette er ikke indregnet i budgettet.

Aftalen om Flere og bedre uddannelsesmuligheder i Danmark ('regionaliseringen') er fortsat også gældende, men det forventes, at kravene om reduktion i optaget som følge af denne aftale opfyldes via sektordimensioneringen (BA-delen af kandidatreformen), jævnfør ovenfor.

Regionaliseringen har også medført forhøjet grundtilskud på 4 mio. kr. for decentrale udbud. I 2024 drejede det sig om Skovskolen i Nødebo og Auning. Derudover modtager KU forhøjet STÅ for kurser, som fysisk finder sted uden for København. KU har modtaget midlerne vedrørende Nødebo og Auning. Midler vedrørende medicinuddannelse i Køge og den nye uddannelse i Biosolutions i Kalundborg udestår, disse midler forventes med endelig finanslov 2025 (FL25) i december 2024 og er ikke indregnet i budgettet.

Uddannelsestilskud, deltidsuddannelse/åben uddannelse

Ud over den ordinære STÅ-produktion genererer KU også uddannelsesindtægter på deltidsuddannelse/åben uddannelse. Deltidsuddannelse/åben uddannelse har som primært formål at udvikle jobkompetencer i samspil med erfaringer fra arbejdslivet, eksempelvis masteruddannelser samt som supplerende uddannelsesaktivitet med henblik på at opfylde adgangskrav til uddannelser. KU modtager indtægter i denne forbindelse via tilskud over finansloven på baggrund af antal STÅ samt via deltagerbetaling.

Uddannelsestilskud fra BUVM

KU har også uddannelsesproduktion fra Børne- og Undervisningsministeriet (BUVM). Disse aktiviteter er budgetlagte af fakulteterne, som også modtager tilskuddene direkte. Der er blandt andet tale om erhvervsuddannelsen til tandklinikassistent på Skolen for Klinikassistenter og Tandplejere på SUND samt professionsbacheloruddannelserne til Skov- og landskabsingeniør, Urban landskabsingeniør samt Natur- og kulturformidler på SCIENCE. Dertil kommer adgangskurser, EUD-uddannelser mm.

Tilskud til øvrige formål

Finanslovens tilskud til øvrige formål dækker blandt andet tilskud til bygningsvedligeholdelse, tilskud til ejendomsskatter, tilskud til universitetets museer og samlinger, biblioteker, den Arnamagnæanske Samling mm.

Tilskud til øvrige formål er fra og med finansloven for 2020 og som følge af reform af den statslige huslejeordning (SEA) og nye ejendomsvurderinger for uddannelses- og forskningsbygninger reduceret med 185 mio. kr. (løbende priser) mod tilsvarende lavere husleje. Øvrige formål er ligesom uddannelsestilskuddene siden 2020 fritaget fra 2 procents omprioriteringsbidrag. Fra 2024 til 2025 er tilskuddet uændret.

Tilskud til forskning og udvikling

KU's forskningstilskud er i 2025 budgetteret til 3.396,9 mio. kr. og er i faste priser faldet med 37 mio. kr. i forhold til budgettet for 2024. Årsagen er primært, at KU i 2024 på ÆF24 blev tilført 29 mio. kr. i 2024 ved 'Forskningsreserveaftale 2024 – opbygning af strategiske forskningsmiljøer'. Forskningsreserven for 2025 er endnu ikke fuldt udmøntet og vil påvirke niveauet i 2025, herunder med 93 mio. kr. til KU fra frie forsknings- og innovationsmidler.

Forskningstilskuddet reduceres stadig med to procent årligt til omstillingsreserven, som returneres til sektoren. Omstillingsreserven er endnu ikke fordelt i 2028, men forventes fordelt til universiteterne på et senere tidspunkt (enten ved FL25 eller FFL26).

KU's forskningstilskud falder på FFL25 med knap 250 mio. kr. efter 2027. Årsagen er, at der ikke er udmøntet midler fra forskningsreserven efter 2027. Der er afsat 3.925,0 mio. kr. i 2028 på forskningsreserven. Det er umiddelbart forventningen, at dele af midlerne udmøntes til KU, og på denne baggrund er der teknisk videreført cirka 250 mio. kr. i forskningstilskudsbudgettet efter 2027, jævnfør hidtidig budgetteringspraksis.

Tilskud til forskningsbaseret myndighedsbetjening

KU udfører forskningsbaseret myndighedsbetjening i form af opgaver for Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri vedrørende opgaver i relation til fødevarerøkonomi (10,1 mio. kr.) og det veterinære beredskab/opgaver (44,3 mio. kr.). Derudover udføres opgaver for Miljøministeriet vedrørende skov- og landskab (15,7 mio. kr.).

Øvrige tilskud

Øvrige tilskud består af tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed fra såvel offentlige som private fonde samt andre tilskudsfinansierede aktiviteter.

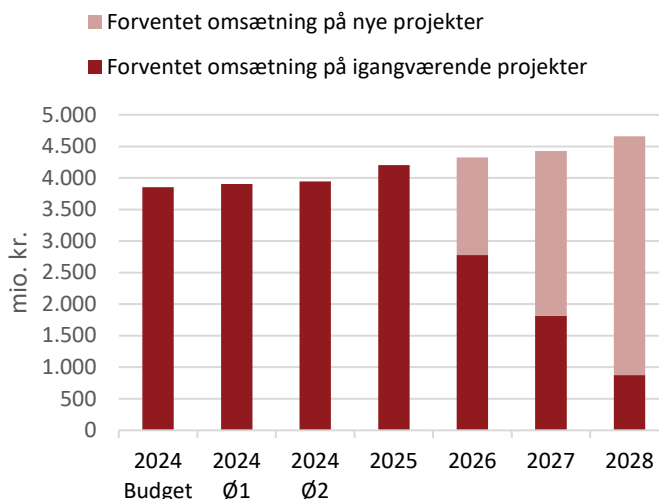
Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed

KU har i en længere årrække haft en vækst i den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed.

I budget 2025 forventes den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed at udgøre 4.204,6 mio. kr., en stigning fra 2024 til 2025 på 233,6 mio. kr. (faste priser). Fra 2025 til 2028 forventes en stigning på 453,64 mio. kr. (2025-niveau) svarende til en stigning på 10,8 procent. Ved budgetteringen kan der især være usikkerhed i forhold til tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed og i hvilket år aktiviteterne og dermed indtægterne falder, herunder er det særligt vanskeligt at budgettere de store eksterne bevillinger præcist.

Af figur 3 fremgår forventningen til KU's tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed opdelt i forventede og igangværende projekter.

Figur 3. Forventning til omsætning, tilskudsfinansierede forskningsaktiviteter



Andre tilskudsfinansierede aktiviteter

Andre tilskudsfinansierede aktiviteter består dels af diverse uddannelsesmæssige tilskud blandt andet stipendier til såvel udrejsende danske studerende, som midler til udenlandske studerende, der studerer på KU. For størstedelen af tilskuddene er der dog primært tale om donationer til indflytning i de nye byggerier (museer, centre mv.) samt donation til ombygning/opgradering af bygninger. Omsætningen for andre tilskudsfinansierede aktiviteter har en faldende profil ud i årene.

Salg af varer og tjenesteydelser

Består af kursusvirksomhed, retsmedicinske ydelser og øvrigt salg af varer og tjenesteydelser.

Kursusvirksomhed (Indtægtsdækket virksomhed)

KU udbyder mere end 30 internationale sommerkurser hvert år (summer school). Der udbydes både kurser på bachelor- og masterniveau.

Retsmedicinske ydelser

Retsmedicinsk Institut foretager undersøgelser for politiet, retsvæsenet og andre myndigheder i Danmark, Grønland og på Færøerne. Derudover forskes der også i de nyeste retsmedicinske metoder.

Øvrigt salg af varer og tjenesteydelser

Her indgår ordinær virksomhed og indtægtsdækket virksomhed med salg af tjenesteydelser eller varer. Det er primært dyrehospitalerne, entreindtægter (museer og bibliotek) og salg af kurser. Derudover er der på ordinær virksomhed salg af kompendier til undervisningsbrug.

Andre indtægter

Består af deltagerbetaling, udlejning af lokaler og udstyr og øvrige indtægter.

Deltagerbetaling

Deltagerbetaling vedrørende ordinær virksomhed på både heltids- og deltidsuddannelse.

Udlejning af lokaler og udstyr

De bygningsrelaterede indtægter knytter sig til KU's udlejning af lokaler til eksterne lejere. Udover huslejebetaling indgår diverse driftsindtægter forbundet med disse lejemål, da KU opkræver ejendomsskat og bidrag til vedligeholdelse.

Øvrige indtægter

Øvrige indtægter består primært diverse tilskud i form af moms samt tilskud fra Sundhedsministeriet til specialtandlægeuddannelsen.

Udviklingen i KU's omkostninger

Tabel 6. Specifikation af omkostninger

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Personaleomkostninger	6.515,9	6.718,1	6.863,3	6.986,5	6.947,9	6.996,6
Husleje	1.474,9	1.449,0	1.463,6	1.461,5	1.439,9	1.438,5
Af- og nedskrivninger	236,9	230,3	249,1	264,7	285,1	306,5
Øvrige driftsomkostninger	3.247,5	2.994,9	3.335,8	3.057,3	2.847,0	2.868,1
Driftsomkostninger i alt	11.475,3	11.392,3	11.911,7	11.769,9	11.520,0	11.609,8

Tabel 6 viser, at fra budget 2024 til 2025 stiger KU's omkostningerne 436,4 mio. kr. (omregnet til faste priser en stigning på 92,1 mio. kr.). Stigningen skal primært tilskrives stigning på personaleomkostninger.

De samlede driftsomkostninger for KU forventes at udgøre 11.911,7 mio. kr. i 2025. De fordeler sig på personaleomkostninger, husleje, afskrivninger og øvrige driftsomkostninger.

Personaleomkostninger

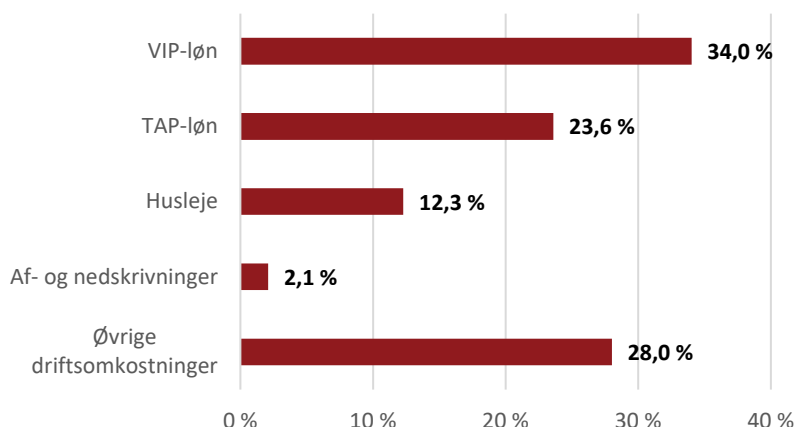
De samlede personaleomkostninger er budgetteret til 6.863,3 mio. kr. i 2025. Personaleomkostningerne udgør 57,6 procent af de samlede driftsomkostninger. Lønnen er fordelt på løn til videnskabeligt personale (VIP) og teknisk administrativt personale (TAP), hvoraf VIP-lønnen udgør 59,0 procent af de samlede personaleomkostninger og TAP-løn udgør 41,0 procent.

Konsekvenserne af den administrative reform i forhold til personaleomkostninger er indarbejdet i budgettet i de overordnede rammer, men er ikke fuldt ud afspejlet i delbudgetterne og heller ikke nødvendigvis omsat til reducerede lønbudgetter, idet der på tidspunktet for budgetteringen ikke er fuld klarhed om den konkrete bemanding af medarbejdere i den fremtidige administration og i stabene. Frem mod Ø1 2025 vil indbudgetteringen af administrationsreformens fase 1 være opdateret, og det vil være muligt mere præcist at beskrive gennemslaget fra administrationsreformen. De samlede personaleomkostninger på alle delregnskaber er i faste priser foreløbigt budgetteret 151,9 mio. kr. højere end budgettet for 2024, stigningen dækker over, at VIP-løn er steget med 95,7 mio. kr., TAP-FU er steget med 74,7 mio. kr. og TAP-AS er faldet med 21,9 mio. kr. (i faste priser).

Husleje

Fra budget 2024 til budget 2025 falder huslejen med cirka 11 mio. kr. Dette kan henføres til genberegning af husleje ved overtagelse af bygningerne vedrørende SNM på Sølvtorvskomplekset pr. den 12. juli 2024 samt en teknisk flytning af ejendomsskat for Kommunehospitalet fra husleje til ejendomsskat (under øvrige driftsomkostninger). Niveaulet for husleje er således ret stabilt i de kommende år, hvilket afspejler, at huslejudgifter til de nye store byggeprojekter vedr. NBB og SNM er ved at være fuldt indfasede. De samlede bygningsomkostninger er nærmere beskrevet i bilag 3.

Figur 4. Samlede omkostninger



Afskrivninger

Tabel 7. Udvikling i afskrivninger

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Afskrivninger (brutto)	433,5	432,5	459,9	468,3	469,4	394,6
Afskrivninger via eksterne bevillinger	196,6	202,2	210,8	203,6	184,3	88,0
Afskrivninger (netto)	236,9	230,3	249,1	264,7	285,1	306,5

Noter:

1) På grund af afrundinger afviger totalen for nettoafskrivninger fra delsummerne.
2) Forskellen mellem brutto- og nettoafskrivninger skyldes afskrivninger via eksterne bevillinger, der i stedet påvirker donations-forpligtelsen på balancen.

KU's bruttoafskrivninger er i 2025 budgetteret til 459,9 mio. kr., heraf er 210,8 mio. kr. finansieret af eksterne midler, jf. tabel 7. De resterende afskrivninger på 249,1 mio. kr. i 2025 finansieres af driftsbudgettet. Afskrivningsniveauet er estimeret af fakulteterne, bygningsområdet, KU-IT og Uddannelser & Studerende (US).

Afskrivningerne i budget 2025 er baseret på den eksisterende aktivmasse og på det forventede investeringsomfang i 2024 og frem. Afskrivningerne stiger fra 2024 til 2025 med 12,2 mio. kr. svarende til 5 procent.

Øvrige driftsomkostninger

Øvrige driftsomkostninger er samlet budgetteret til 3.335,8 mio. kr. i 2025, hvilket er på niveau med 2024 (i faste priser). Øvrige driftsomkostninger dækker over generelle køb af varer og tjenesteydelser, it-relaterede omkostninger (software, hardware og tjenesteydelser). Derudover er også indeholdt bygningsrelaterede omkostninger på 949,9 mio. kr. Disse dækker blandt andet over indvendigt vedligehold, drift af KU's bygninger og campusområder mm.

Finansielle poster

Der er i 2025 budgetteret med et finansielt afkast på 40,0 mio. kr. Dette afspejler alene forventet rentetilskrivning på KU's likvide beholdninger, og der budgetteres ikke med afkast af den kapital på ca. 2 mia. kr., der er placeret hos eksterne kapitalforvaltere.

Kapitalforvalternes forventninger for 2025 spænder fra et positivt afkast på 3,3 til 4,1 procent. Det bemærkes, at KU's afkast på kapitalmarkederne over de seneste 5 år (2019-2023) gennemsnitligt har været 13,1 mio. kr. med store årlige variationer rundt om dette gennemsnit. Med forbehold for, at der i enkelte år kan være negative afkast (som tilfældet var i 2022), er der alt andet lige tale om en forsigtig budgettering.

Investeringer

Tabel 8. Investeringsbudget

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Investeringer (brutto)	803,7	677,3	696,5	487,6	466,1	528,9
Investeringer via eksterne bevillinger	308,4	292,4	264,9	116,0	86,1	89,8
Investeringer (netto)	495,2	384,8	431,6	371,6	380,1	439,1

Note: På grund af afrundinger afviger totalen for nettoinvesteringer fra delsummerne.

KU's bruttoinvesteringer er i 2025 budgetteret til 696,5 mio. kr., heraf er 264,9 mio. kr. finansieret af eksterne midler. Investeringsomfanget på KU er estimeret af fakulteterne, bygningsområdet, KU-IT og Uddannelser & Studerende (US). Tabel 9 viser den budgetterede fordeling af nettoinvesteringer på disse fire områder.

Tabel 9. Nettoinvesteringer på hovedområder

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Bygninger (Bygningsområdet)	270,0	200,0	200,0	200,0	250,0	250,0
KU-it	88,9	86,4	46,8	51,1	54,2	108,3
US (Nyt-SIS)	39,7	28,5	66,8	26,6	10,5	6,5
Fakulteter	96,6	70,0	117,9	93,8	65,3	74,3
Investeringer (netto)	495,2	384,9	431,5	371,5	380,0	439,1

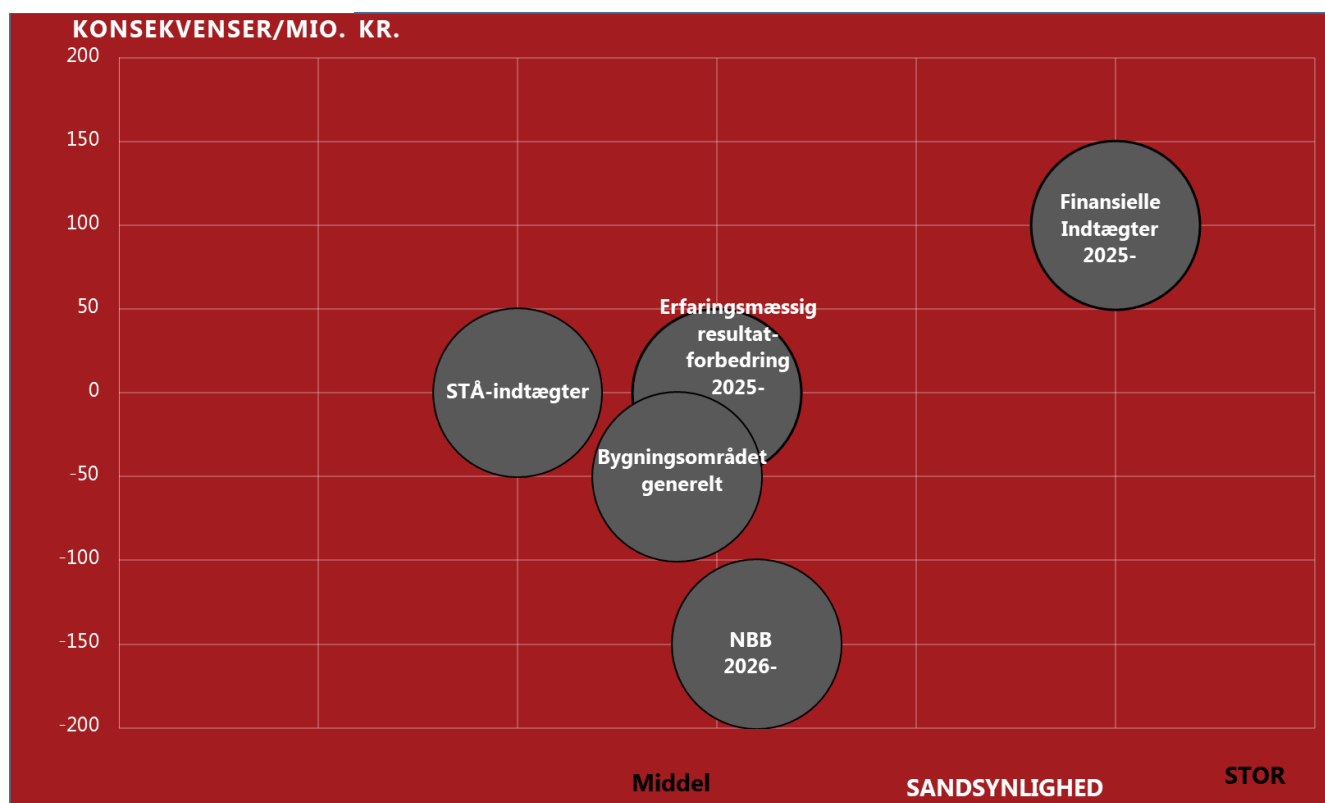
Note: På grund af afrundinger afviger totalen for nettoinvesteringer fra delsummerne.

Med investeringsbudgettet forventes en reduktion af investeringsniveauet (netto) på cirka 11 procent fra 2024 til 2028. Dette afspejler blandt andet, at investeringer til Nyt-SIS pågår i en afgrænset periode. Stigningen i it-investeringer fra 2027 til 2028 skyldes forventet reinvestering i datalagringsmedier (hvert 5. år sker der en markant stigning på denne post). Investeringerne på bygningsområdet afspejler den profil for reinvesteringer, som indgik i sagen til bestyrelsen den 1. oktober 2024.

Bemærkninger vedrørende usikkerheder i budget 2025-2028

KU's budget spænder over en række delområder, hvor der traditionelt har været usikkerhed om en række forudsætninger, for eksempel som følge af udefrakommende forhold. Nedenfor gennemgås en række udvalgte budgetområder, hvor der potentielt kan opstå afvigelser i forhold til de indbudgetterede forventninger, ligesom der foretages en overordnet scenarieberegning på, hvordan disse usikkerheder potentielt kan påvirke resultatet for KU.

Figur 5. Mulige usikkerheder



Nedenfor gennemgås de områder, der fremgår af figur 5:

- Erfaringsmæssig resultatforbedring: På KU er der erfaringsmæssigt en tendens til, at resultatet ender væsentligt mere positivt ud end budgetteret. På dette erfaringsgrundlag er der i budgettet for 2025 som noget nyt lagt en central ledelsesmæssig korrektion på 150 mio. kr. I forhold til denne korrektion vurderes der fortsat at være en risiko for udsving, som vurderes til 100 mio. kr. +/-, og sandsynligheden vurderes til middel.
- Prognostisering af STÅ-indtægter: Der vil i forbindelse med prognostisering af indtægter fra STÅ-produktion være en vis usikkerhed. Der har i de seneste år været en række reformer (studiefremdriftsreformen, bevillingsreformen, udflytning af uddannelser og nu kandidatreformen), der har øget usikkerheden i prognoserne. Usikkerheden i BO-år er større end i det kommende budgetår, hvor hele prognosen genberegnes to gange om året. STÅ-prognosen har en usikkerhed på mellem 1-2 procent i budgetåret og lidt højere i BO-årene. Konsekvensen vurderes til op til 40 mio. kr. +/-, og sandsynligheden vurderes til lille.
- Bygningsområdet generelt: KU har gennem en årrække kigget ind i en række fordyrelser generelt på bygningsområdet. KU arbejder i en række spor med initiativer, der skal håndtere underskuddet, blandt andet med fortætning og dækning via ekstern virksomhed (jævnfør bilag 3). Der er en risiko for, at disse initiativer ikke realiseres. Konsekvensen vurderes til 50 mio. kr. i 2027 stigende til 75 mio. kr. i 2028, og sandsynligheden vurderes til middel.

- Bygningsområdet - huslejevordyrkelse vedrørende NBB: Huslejevordyrkelsen vedrørende NBB på 150 mio. kr. er endnu ikke afgjort. Omkostningerne er budgetteret ind med en modgående budgetkorrektion, som afspejler, at der skal findes finansiering, såfremt KU ikke får nedslag. Konsekvensen vurderes til 150 mio. kr. fra 2026 og frem. Der er ikke indlagt forventninger for 2025. Sandsynlighed vurderes til middel.
- Finansielle indtægter: Der er i budgettet for 2025 som nævnt alene budgetteret med renteindtægter på 40 mio. kr. i årene 2025-2028 svarende til praksis fra foregående års budgetter. Der er særlig stor usikkerhed forbundet med forventede indtægter fra kapitalforvaltningen, hvor der er store udsving fra år til år, hvorfor der ikke er budgetteret hermed. Et muligt udfaldsrum er en afvigelse på 100 mio. kr. i begge retninger. Sandsynligheden vurderes til stor.
- Det bemærkes fsva. Nyt-SIS, at der ikke er beregnet en risiko-margin. Der er tale om et nyt stort it-system, hvilket erfaringsmæssigt indebærer risici. Der er i programmet en meget tæt styring af risikoprofilen, blandt andet på basis af anbefalinger fra Statens It-råd. Det samlede budget for KU til Nyt-SIS er opjusteret med 128 mio. kr., heraf ligger de fleste omkostninger dog efter ibrugtagning i 2027. Det opdaterede budget er indarbejdet. Der er som en del af budgettet indarbejdet en risikopulje på 37 mio. kr., hvorfor risikoen for fordyrelser på kort sigt må betragtes som begrænset. De betydeligste økonomiske risici omfatter forsinkelser i det fælles program, fordyrelser hos leverandøren, ophør i ansættelsen hos nøgleressourcer, mangel på it- og forretningsressourcer, manglende kompetencer, tidskrævende migrering og fejl i systemerne.

Det bemærkes endvidere, at der som nævnt i opsummeringen er indlagt en ledelseskorrektion i SCIENCES budget fra 2027 og frem, som neutraliserer det strukturelle underskud på SCIENCE i forventning om, at SCIENCE eksekverer relevante tiltag, der giver balance i økonomien fra 2027 og frem. Der er en risiko forbundet med denne forudsætning, men den er ikke kvantificeret i nærværende afsnit.

Derudover bemærkes, at der som følge af de nye ejendomsvurderinger forventes øgede omkostninger på KU til ejendomsskatter (dækningsafgift). Der kan muligvis være tale om en markant fordyrelse, som både kan have effekt på regnskabet for 2024 og for budget 2025 og de fremadrettede budgetår. En nærmere afklaring afventer dialog med relevante parter, herunder Bygningstyrelsen, som ejer hovedparten af de bygninger, som KU anvender. Pga. stor usikkerhed om beløbets størrelse er øgede omkostninger til ejendomsskatter ikke indarbejdet i budgettet.

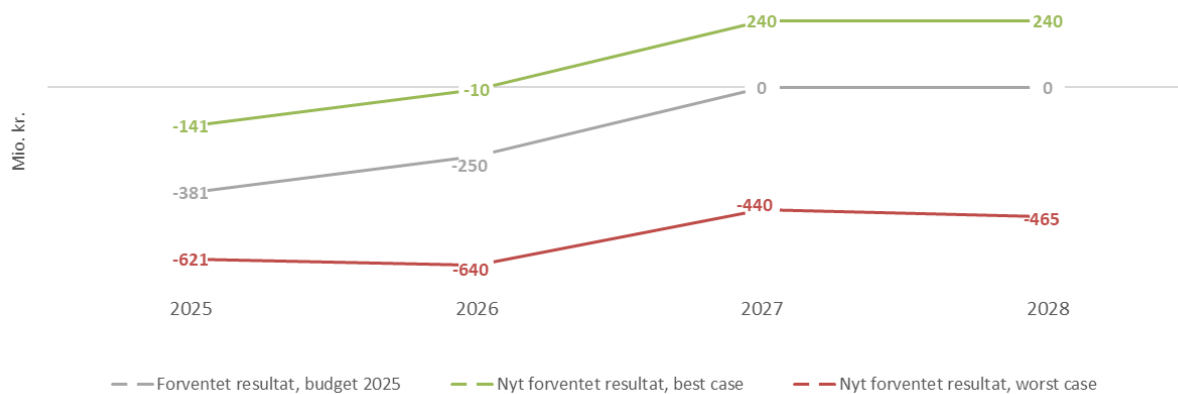
På baggrund af ovenstående risici i budgettet og med udgangspunkt i den opstillede resultatopgørelse kan opstilles følgende budgetsценарier med et spænd mellem worst case og best case. Det skal bemærkes, at worst case og best case er udtryk for scenarier, som er vurderet. Der kan i sagens natur være interne eller eksterne faktorer, som gør, at resultaterne er mere negative eller positive end det udfaldsrum, som er opstillet.

Tabel 10. Scenarier budget 2025-2028

mio. kr.	2025		2026		2027		2028	
Forventet resultat, budget 2025	-381		-250		0		0	
	Worst case	Best case	Worst case	Best case	Worst case	Best case	Worst case	Best case
Erfaringsmæssig resultatforbedring	-100	100	-100	100	-100	100	-100	100
STÅ-indtægter	-40	40	-40	40	-40	40	-40	40
Bygningsområdet/generelt	0	0	0	0	-50	0	-75	0
Bygningsområdet/NBB	0	0	-150	0	-150	0	-150	0
Finansielle indtægter	-100	100	-100	100	-100	100	-100	100
Nyt forventet resultat	-621	-141	-640	-10	-440	240	-465	240

Samlet kan dette visualiseres i følgende trendlinjer:

Figur 6. Scenarier budget 2025-2028



BILAG

Bilag 1 Balancebudget

Med udgangspunkt i 2. økonomiopfølgingsrapport for 2024 er der opstillet et balancebudget for 2025

mio. kr.	Primo 2024	Forventet ultimo 2024	Forventet ultimo 2025
Aktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	41,6	66,7	109,2
Materielle anlægsaktiver	1.656,3	1.873,2	2.067,1
Finansielle anlægsaktiver	2.081,9	2.131,2	2.152,7
Anlægsaktiver i alt	3.779,8	4.071,0	4.329,1
Tilgodehavender	1.906,6	2.002,0	2.013,0
Værdipapirer	2.160,3	2.291,4	2.291,4
Likvide beholdninger	1.896,4	1.592,5	1.140,2
Omsætningsaktiver i alt	5.963,3	5.885,9	5.444,6
Aktiver i alt	9.743,1	9.956,9	9.773,7
Passiver			
Teknisk egenkapital *	1.650,5	1.663,5	1.663,5
Fleksibel egenkapital (resultat)	1.843,1	1.662,7	1.281,7
Egenkapital i alt	3.493,6	3.326,2	2.945,2
Hensatte forpligtelser	179,0	202,1	144,4
Langfristede gældsforpligtelser	372,7	414,5	451,5
Kortfristede gældsforpligtelser	5.697,7	6.014,1	6.232,5
Gældsforpligtelser i alt	6.070,4	6.428,6	6.684,0
Passiver i alt	9.743,1	9.956,9	9.773,7

*Teknisk egenkapital 1.663,5 mio. kr. ultimo 2024 består af reguleret egenkapital (startkapital pr. 1/1-2005) på 243,3 mio. kr. og reserveret egenkapital i form af gældsbreve i alt 1.420,3 mio. kr. I 2024 er gældsbrevene forøget med 13 mio. kr.

Aktiver

Anlægsaktiver

Samlet forventes immaterielle og materielle anlægsaktiver at blive forøget med 236,5 mio. kr. i 2025 som følge af, at de samlede investeringer anslås til 696,5 mio. kr., mens bruttoafskrivningerne er budgetteret med 460,0 mio. kr. Donerede investeringer forventes at udgøre 264,9 mio. kr. og donationsafskrivningerne 210,8 mio. kr. i 2025.

KU's finansielle anlægsaktiver forventes at blive forøget fra 2.131,2 mio. kr. til 2.152,7 mio. kr. (+21,5 mio. kr.). Forøgelsen skyldes i al væsentlighed en forventet stigning i langfristede tilgodehavender, i KU's forventede eget bidrag til finansieringen af SNM, der betragtes som forudbetalt husleje. Det forventes, at den sidste del af den forudbetalt husleje betales i 2025, ligesom den forudbetalte husleje reduceres månedligt over lejemålets bindingsperiode på 30 år. Den langfristede del af den forudbetalte husleje vedrørende SNM forventes herefter at udgøre 612 mio. kr. ved udgangen af 2025. Der forventes ingen regulering i kapitalandele og gældsbreve i 2025.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender forventes at udgøre i alt 2.013,0 mio. kr. ultimo 2025. Tilgodehavender består af tilgodehavender vedrørende eksternt finansierede projekter på 990,0 mio. kr., tilgodehavender fra salg af vare- og tjenesteydelser i alt 175,0 mio. kr., forudbetalt til eksterne projekts samarbejdspartnere 688,0 mio. kr. samt deposita, andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter i alt 160,0 mio. kr.

De likvide beholdninger og investeringerne i kortfristede værdipapirer forventes samlet at udgøre 3.431,6 mio. kr. ultimo 2025, og beholdningen forventes samlet set at falde med 452,3 mio. kr. i 2025 fra 3.883,9 mio. kr. ultimo 2024.

Reduktionen af de likvide beholdninger i 2025 forårsages af et forventet underskud på 380,9 mio. kr., nettoinvesteringer i anlægsaktiver reduceret med nettoafskrivninger i alt 225,6 mio. kr. De likvide beholdninger øges i 2025 som følge af afsat skyldig husleje vedrørende NBB på 150 mio. kr., der først forventes betalt efter 2025.

Passiver

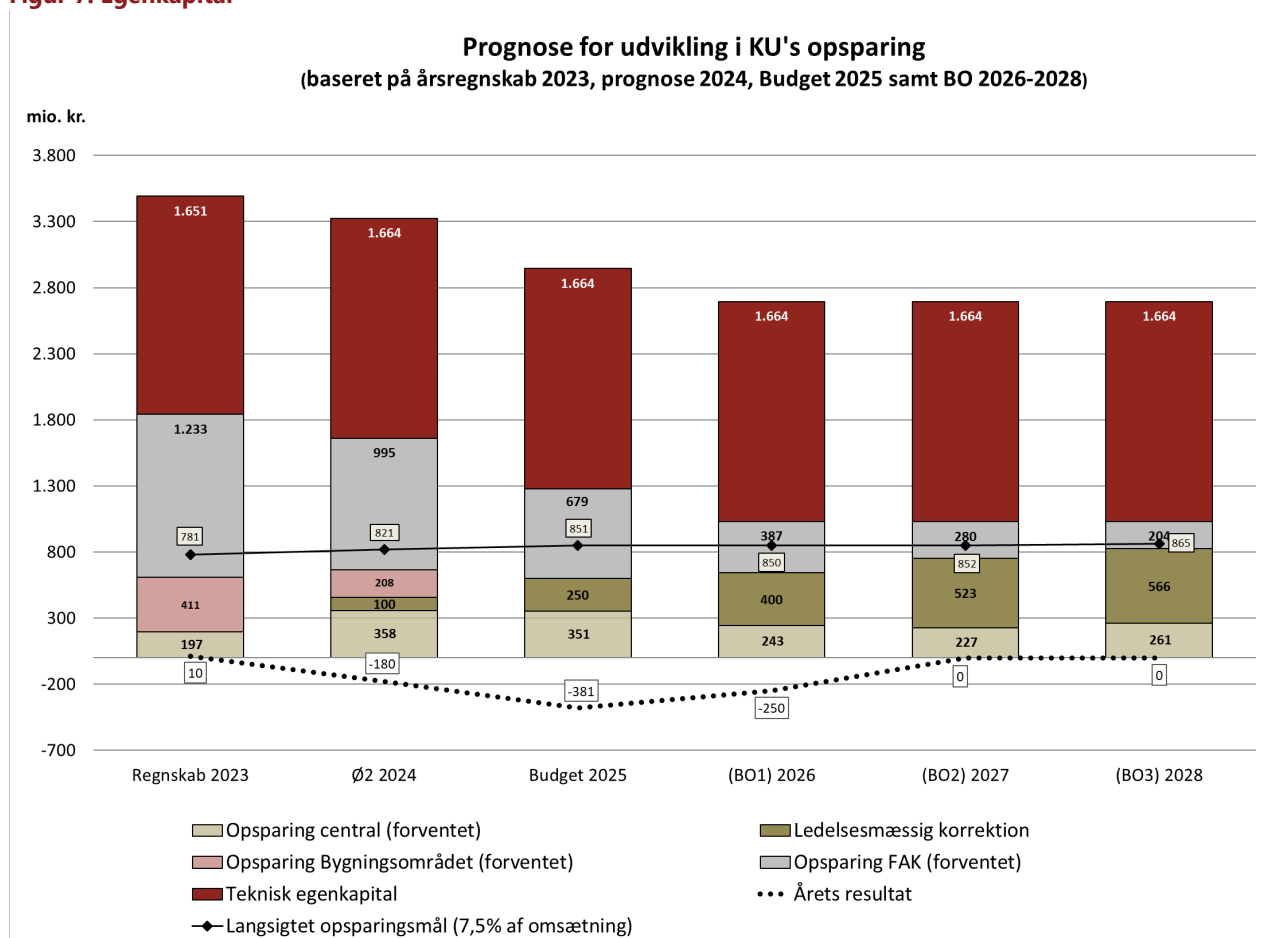
Egenkapital

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 (for eksempel anlæg og likvider) og 'fleksibel kapital' er regnskabsposter, som følger af de løbende overskud/underskud i resultatopgørelsen.

KU's tekniske egenkapital forventes at udgøre 1.663,5 mio. kr. ultimo 2024. Dette er en stigning på 13,0 mio. kr. i forhold til 2023, idet KU har modtaget gældsbreve vedrørende ridehal i Høje Taastrup (3 mio. kr.) samt undervisningslokaler på Skovskolen (10 mio. kr.). Gældsbreve fra staten til KU vedrører donation givet til byggeri under den statslige huslejeordning (SEA).

Figur 7. Egenkapital



Note: Regnskab 2023, Ø2 2024 samt B2025 - 2028.

Figuren er inklusiv teknisk ledelsesmæssig korrektion på 100 mio. kr. ved Ø2-2024 og 150 mio. kr. i 2025-2026, 123 mio. kr. i 2027 og 43 mio. kr. i 2028 mhp. at forberede budgetpræcision. Det er ikke muligt at henføre korrektionen til hovedområder, det er forventningen, at den vil blive realiseret på hovedområder år for år. Den tekniske egenkapital er øget fra 2023 til 2024 med 13,0 mio. kr., øgningen skyldes modtagelse af gældsbreve fra Bygningsstyrelsen på i alt 13 mio. kr. (vedr. hhv. ridehal i Høje Taastrup samt undervisningslokaler på Skovskolen).

Med et forventet driftsmæssigt underskud på 180,4 mio. kr. ved Ø2 2024 vil KU's fleksible kapital forventes at udgøre 1.662,7 mio. kr. ultimo 2024 (inklusive ledelsesmæssig korrektion) svarende til 15,2 procent af KU's samlede budgetterede omsætning. Den ledelsesmæssige korrektion på 100 mio. kr. ved Ø2 2024 og 150 mio. kr. i årene 2025-2026, 123 mio. kr. i 2027 og 43 mio. kr. i 2028 er vanskelig at henføre til henholdsvis fakulteter, bygningsområdet eller centralt KU, hvorfor den er lagt for sig selv og forbedrer den samlede fleksible egenkapital.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til åremålsforpligtelse, hensat lejeregulering samt reetablering af lejemaal. I forbindelse med indretning af lejede lokaler kan der ved fraflytning pålægges KU at reetablere lejemaalene til den stand, de havde før lejemaalets 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 lejemaal til den oprindelige anvendelse.

Hensættelserne forventes reduceret med 57,7 mio. kr. i 2025 til 144,4 mio. kr., da der forventes afklaring af hensættelsen til lejeregulering i løbet af 2025.

Gældsforpligtelser

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

Den kortfristede gæld ultimo 2025, som forventes at udgøre 6.232,5 mio. kr., består af gæld til kreditorer mv. på i alt 1.042,0 mio. kr., feriepengeforpligtelsen over for medarbejderne 443,4 mio. kr., forudbetalte bundne tilskud til forskningsaktiviteter mv. 3.785,0 mio. kr., forudbetalte finanslovsindtægter (12.-dels rate) på 534,0 mio. kr. og anden gæld mv. på i alt 428,1 mio. kr.

Bilag 2 Hovedområdernes flerårige budgettering

Bilag 2 viser budgetter på fakultetsniveau og for universitetsadministrationen. Det bemærkes, at der de fleste steder er fald i DR10-indtægterne og de samlede udgifter fra 2024 til 2025, som primært kan henføres til indbudgettering af administrationsreformens fase 1 (med delvis virkning i 2025 og fuld virkning i 2026), hvor der dels frigøres midler til nye prioriteter og dels flyttes indtægter fra fakulteterne til den nye universitetsadministration. Det bemærkes endvidere, at konsekvensen af indbudgetteringen af administrationsreformen generelt ikke er fuldt gennemført i alle dele af organisationen.

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
HUM						
Indtægter	636,0	656,1	575,6	563,0	566,8	564,5
DR10 Finanslov	433,6	442,8	360,9	341,7	339,0	337,6
DR10 Øvrige	22,4	23,0	23,6	23,7	23,7	21,1
DR30	0,4	0,8	0,4	0,4	0,4	0,4
DR50 + DR60	179,7	189,5	190,8	197,3	203,7	205,4
Løn	594,9	614,9	549,3	527,5	530,3	524,3
Drift	74,3	75,7	57,3	52,1	50,9	55,8
HUM i alt	-33,2	-34,5	-31,0	-16,6	-14,4	-15,6

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
JUR						
Indtægter	220,3	222,6	195,2	190,5	192,1	194,5
DR10 Finanslov	159,4	159,8	132,6	125,8	126,1	126,3
DR10 Øvrige	6,0	7,6	6,1	6,6	6,2	6,6
DR30	1,6	0,9	0,7	0,7	0,7	0,7
DR50 + DR60	53,3	54,4	55,7	57,4	59,1	60,9
Løn	199,4	209,4	177,2	174,7	176,1	177,6
Drift	26,1	23,7	25,2	18,6	15,9	16,9
JUR i alt	-5,3	-10,4	-7,2	-2,8	0,1	0,1

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
SCIENCE						
Indtægter	2.565,1	2.660,9	2.551,1	2.471,0	2.409,9	2.367,9
DR10 Finanslov	881,8	896,4	646,3	599,1	592,9	568,4
DR10 Øvrige	141,5	155,0	154,4	163,7	181,0	191,7
DR30	12,5	21,6	16,5	11,2	12,3	6,5
DR50 + DR60	1.529,4	1.588,0	1.733,8	1.697,0	1.623,7	1.601,3
Løn	1.950,0	2.038,1	1.863,0	1.832,8	1.781,2	1.743,5
Drift	826,6	735,2	883,7	824,9	663,0	624,5
SCIENCE i alt	-211,4	-112,4	-195,6	-186,7	-34,3	0,0

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
SAMF						
Indtægter	495,0	517,6	438,3	429,1	443,6	444,7
DR10 Finanslov	272,4	272,7	186,7	165,8	165,4	164,7
DR10 Øvrige	8,2	16,9	14,4	15,0	25,4	21,4
DR30	8,6	5,9	6,5	6,8	6,5	6,5
DR50 + DR60	205,8	222,0	230,7	241,6	246,4	252,1
Løn	447,6	465,4	397,5	381,5	374,7	371,4
Drift	76,4	76,9	63,8	68,7	71,0	73,2
SAMF i alt	-29,1	-24,7	-23,0	-21,1	-2,0	0,0

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
SUND						
Indtægter	3.509,5	3.457,3	3.529,4	3.568,9	3.658,5	3.856,2
DR10 Finanslov	869,7	903,1	751,6	709,4	704,0	688,8
DR10 Øvrige	247,0	247,5	259,4	261,5	277,4	279,0
DR30 + DR40	310,4	327,4	323,8	320,3	317,5	317,5
DR50 + DR60	2.082,4	1.979,3	2.194,6	2.277,6	2.359,7	2.570,9
Løn	2.449,1	2.526,8	2.479,7	2.568,5	2.601,0	2.700,5
Drift	1.069,0	981,8	1.107,0	1.062,9	1.111,5	1.213,1
SUND i alt	-8,7	-51,3	-57,3	-62,6	-54,0	-57,4

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
TEO						
Indtægter	68,6	69,8	64,3	63,7	62,1	60,5
DR10 Finanslov	32,5	32,4	29,2	27,6	28,4	28,1
DR10 Øvrige	2,2	3,6	3,7	3,7	3,7	3,6
DR50 + DR60	33,8	33,7	31,4	32,4	30,0	28,8
Løn	65,0	64,5	57,1	57,4	58,4	57,1
Drift	10,2	10,1	9,1	8,2	6,8	6,3
TEO i alt	-6,7	-4,8	-1,9	-2,0	-3,1	-2,9

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Universitetsadministrationen ekskl. Bygningsområdet						
Indtægter	977,8	996,7	1.671,8	1.765,3	1.727,1	1.702,3
Løn	550,0	546,8	1.229,4	1.358,1	1.340,3	1.336,1
Drift	427,8	409,1	442,4	407,2	386,8	366,2
Universitetsadministrationen i alt	0,0	40,9	0,0	0,0	0,0	0,0

Noter:

1) Fsva. 2024 og de to første måneder af 2025 dækker tallene over den aktuelle "Fællesadministration", ekskl. bygningsområdet. Fra 1. marts 2025 dækker tallene den nye Universitetsadministration, ekskl. Bygningsområdet.

2) REKSEK er rent teknisk indbudgettet under Universitetsadministrationen.

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Bygningsområdet						
Indtægter	2.425,4	2.406,1	2.219,9	2.262,6	2.187,6	2.186,9
Løn	212,5	214,1	57,4	28,0	28,0	28,0
Drift	2.435,9	2.394,6	2.370,2	2.234,6	2.159,6	2.158,9
Bygningsområdet i alt	-223,0	-202,7	-207,6	0,0	0,0	0,0

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
KU Diverse						
Indtægter	-76,3	-39,4	95,1	15,5	109,2	149,7
Løn	47,3	38,1	52,7	57,9	57,9	58,2
Drift	13,1	-32,9	89,8	106,1	106,7	98,2
Finansielle poster	40,0	164,1	40,0	40,0	40,0	40,0
KU Diverse i alt	-96,7	119,5	-7,4	-108,5	-15,3	33,3

Note: KU Diverse indeholder følgende områder: Strategiske Satsninger (pulje til Strategi-2030 og økonomisk råderum), Niels Bohr Arkivet, Pulje til Elever og praktikanter samt KU's fordelingssted.

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau
Ledelsesmæssig korrektion		100,0	150,0	150,0	123,1	42,6
KU Total	-613,9	-180,4	-380,9	-250,3	0,0	0,0

Noter:

1) Der er i Ø2 2024 foretaget en central ledelsesmæssig korrektion på 100 mio. kr. og i budgetårene: 150 mio. kr. i 2025 og 2026, 123,1 mio. kr. i 2027 og 42,6 mio. kr. i 2028. Den er anført i ovenstående oversigt for sig selv, da den ikke er mulig at henhøre til hovedområderne.

2) KU total er summen af alle ovenstående tabeller og den ledelsesmæssige korrektion.

3) Alle tabeller er eksklusiv intern handel og interne overførsler (henholdsvis 268,6 mio. kr. og 607,5 mio. kr. i 2025).

Bilag 3 Bygningsbudget

KU's bygningsområde har i flere år opereret med en negativ budgetkorrektion, som udtrykker, at der i fremtidige budgetår har været et strukturelt underskud. I budgettet for 2024 var der således i 2025 en negativ budgetkorrektion på 75 mio. kr. stigende til 303 mio. kr. i 2028. Der er med budgettet for 2025 foretaget en række rebudgetteringer af bygningsområdet, som har til hensigt at skabe langsigtet balance mellem indtægter og udgifter samt fuld anvendelse af bygningsområdets opsparing. Bestyrelsen er blevet forelagt de centrale greb til at sikre denne balance på mødet den 1. oktober 2024.

I nedenstående bygningsbudget indgår ændrede forudsætninger i forhold til budget for 2024. De centrale ændringer er:

- et lavere investeringsniveau til bygningsvedligehold svarende til 400 mio. kr. pr. år ved fuld indfasning i år 2034.
- en reduktion af arealer relateret til Øster Voldgade 10 og Kommunehospitalet svarende til en samlet besparelse på 130 mio. kr. fra 2029. Besparelsen indfases fra 2027.
- at hensættelsen til huslejefordyrelsen på Niels Bohr Bygningen på 150 mio. kr., som har været placeret i bygningsbudgettet, fra 2026 indregnes centralt i KU's budget. Dette skal ses i lyset af, at bygningsbudgettet alene har budget til denne omkostning i 2025, hvor opsparingen er fuldt ud anvendt.
- fremover findes øget ekstern finansiering til reinvesteringer af indretninger og tekniske installationer på bygningsområdet på 50 mio. kr. hvert år fra 2025 og frem.
- en forøget budgettramme på 75 mio. kr. i 2026, hvilket blandt andet er med til at finansiere bygningsomkostninger, indtil besparelser fra arealreduktioner forventes realiseret.
- 73 mio. kr. i meromkostninger i 2025 som følge af udgifter, der er skubbet fra tidligere år og således finansieres af opsparing.
- indbudgettering af administrationsreformen, hvor der er overført 112,0 mio. kr. i 2025 og 132,9 mio. kr. i 2026 fra budgettet i det nuværende CAS til administrationscentrene som følge af ændret opgavesnit i den nye administration. Der er i budgettet alene flyttet midler til løn og overhead, mens der udestår stillingtagen til evt. flytning af driftsbudgetter.

Tabellen nedenfor opsummerer KU's bygningsbudget. Nedenfor gennemgås indtægtssiden og omkostnings-siden separat.

Udvikling i bygningsbudgettet

mio. kr.	Budget 2024 2024-niveau	Ø2 2024 2024-niveau	Budget 2025 2025-niveau	(BO1) 2026 2025-niveau	(BO2) 2027 2025-niveau	(BO3) 2028 2025-niveau	(BO4) 2029 2025-niveau	(BO5) 2030 2025-niveau	(BO6) 2031 2025-niveau	(BO7) 2032 2025-niveau	(BO8) 2033 2025-niveau	(BO9) 2034 2025-niveau
Budgetramme til omkostningsdækning	2187,1	2.208,9	2.133,6	2.176,3	2.101,3	2.100,6	2.100,6	2.100,6	2.100,6	2.100,6	2.100,6	2.100,6
Eksterne tilskud	150	110,6										
bygningsrelaterede indtægter	49,0	52,3	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0	52,0
Andre indtægter	39,4	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3	34,3
Indtægter i alt	2.425,4	2.406,1	2.219,9	2.262,6	2.187,6	2.186,9	2.186,9	2.186,9	2.186,9	2.186,9	2.186,9	2.186,9
Personaleomkostninger (TAP-løn)	212,5	214,1	57,4	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0
Løn i alt	212,5	214,1	57,4	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0
Husleje	1.438,5	1.413,5	1.428,9	1.426,8	1.405,2	1.404,8	1.404,9	1.416,7	1.395,6	1.392,2	1.391,8	1.410,3
Vedligeholdelsesprojekter	127,64	115,6	134,4	144,6	153,5	153,5	153,5	153,5	153,5	153,5	153,5	153,5
Bygningsdrift, FM omkostninger	672,96	676,9	599,6	439,3	361,1	344,6	307,0	275,7	272,3	267,0	246,1	212,1
Øvrige RE omkostninger	98,3	95,0	99,0	99,0	99,0	99,0	128,3	128,3	128,3	128,3	128,3	128,3
Afskrivninger	98,4	93,6	108,4	124,9	140,8	157,0	165,2	184,7	209,3	218,0	239,3	254,8
Driftsomkostninger i alt	2.435,9	2.394,7	2.370,3	2.234,6	2.159,6	2.158,9	2.158,9	2.158,8	2.158,9	2.158,9	2.158,9	2.159,0
Arets resultat B2024	-223,0	-202,7	-207,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Arets resultat B2023, gl. CAS	-160,7	-223,0	-133,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Personaleomk. I Adm. Centre BYG			112,0	132,9	132,9	132,9	132,9	132,9	132,9	132,9	132,9	132,9
Husleje DR40, FAK/Inst.	36,4	35,4	34,7	34,7	34,6	33,7	33,7	33,7	33,7	33,7	33,7	33,7
Internt salg	7,1	7,9	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3
Samlede bygningsomkostninger	2.691,9	2.652,1	2.574,4	2.430,3	2.355,2	2.353,6	2.353,6	2.353,5	2.353,6	2.353,6	2.353,6	2.353,7

Note: Facility Management (FM); Real Estate (RE). Årene 2026-2034 er budgetoverslagsår, hvorfor de er behæftet med usikkerhed.

Indtægter

KU's bygningsbudget har en indtægtsside, der primært består af en budgetramme med DR10-midler. I 2024 er der derudover eksterne tilskud som følge af en ombygning til Kvante-centret, doneret af Novo Nordisk Fonden, på Niels Bohr Institutet³. De bygningsrelaterede indtægter har et relativt konstant niveau. Der er primært tale om indtægter fra eksterne lejere i de lejemål, KU har igennem SEA-ordningen med Bygningsstyrelsen; indtægterne modsvares direkte af husleje- og driftsomkostninger. Endelig er der andre indtægter fra eksempel CampusPrint. Det lægges til grund, at der fremadrettet vil være en vis stigning i indtægter til dækning af bygningsomkostninger i forbindelse med forskningsbevillinger, men der udestår at indbudgettere dette konkret.

Omkostninger

KU råder over cirka 1.000.000 m² og betaler husleje for 99 procent af arealerne. Udover husleje er der driftsomkostninger, for eksempel til forebyggende, afhjælpende og oprettende vedligehold, forsyninger, rengøring mv., og øvrige omkostninger til primært ejendomsskat samt omkostninger til afskrivninger afledt af investeringer i bygningstransformationer, corefaciliteter, tekniske installationer mv.

Omkostningerne på byggeområdet falder med samlet 60 mio. kr. fra 2024 til 2025, jævnfør ovenstående tabel. Faldet skal blandt andet ses i sammenhæng med, at der i 2024 er afsat midler til ombygning af Kvante-centret på Niels Bohr Institutet. Der er ingen lignende byggeprojekter i 2025.

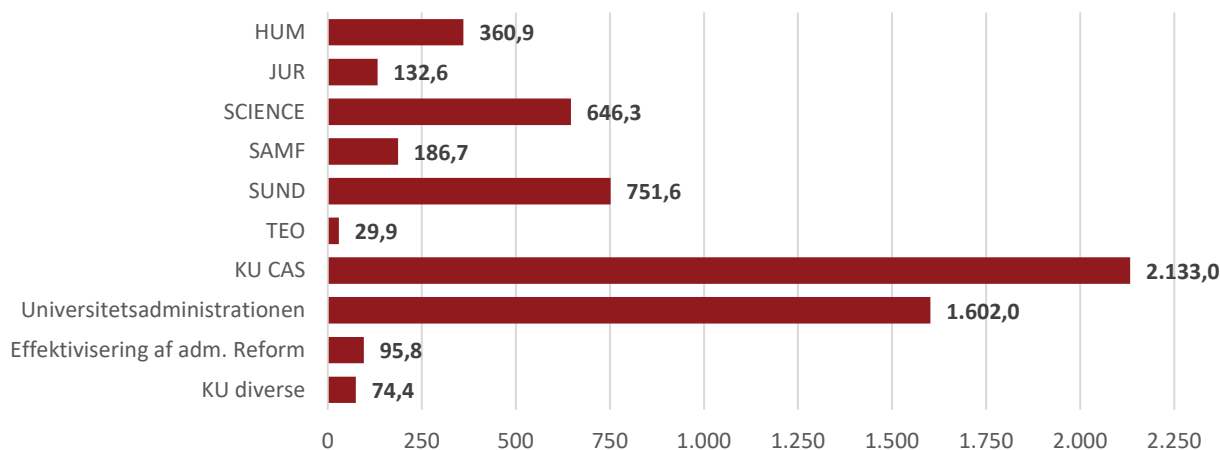
For investeringsniveauet på bygningsområdet henvises til afsnittet om investeringer.

³ Der er indlagt en samlet bevilling på 116,5 mio. kr. og heraf 110,6 mio. kr. i 2024 til byggeprojektet vedrørende Kvante-centret.

Bilag 4 Budgetproces- og forudsætninger

Budget 2025 er udarbejdet med udgangspunkt i principperne fra KU's budgetmodel gældende fra 2020. Indledningsvist har fakulteterne fået en fast budgetramme til omkostningsdækning med udgangspunkt i budget 2019-2022 tillagt de varige og midlertidige rammeløft, der er blevet tildelt fakulteterne på målplansmøderne i foråret samt eventuelt ekstra midler på Finansloven inklusiv pris- og lønregulering. Derudover er der foregået strategisk dialog på de årlige målplansmøder baseret på hoved- og nøgletal for fakulteterne, som har medført yderligere midlertidige og varige rammeløft til fakulteterne.

Figur 8. KU's budgetmodel, Budgetramme til omkostningsdækning 2025, mio. kr.



Budgetrammerne fordeler i alt cirka 6,0 mia. kr., heraf cirka 2,1 mia. kr. (ekskl. bygninger) til fakulteterne (jævnfør figur 8).

Indtægterne fra Finansloven går til udmøntning til fakulteterne til understøttelse af omkostningsdækning af kerneformålene uddannelse, forskning og formidling, til finansiering af KU's tværgående aktiviteter (bygningssområdet og strategiske satsninger/puljer) samt til universitetsadministrationen, der understøtter fakulteter og institutter på tværs.

Som en del af KU's budgetmodel er der en 'bidragsmodel' på den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed til at sikre bedre dækning af de indirekte omkostninger⁴. Bidragsmodellen indebærer, at der overføres et bidrag svarende til 15 procent af fakulteternes vækst til den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed til medfinansiering af de centrale indirekte omkostninger forbundet med aktiviteterne. Der pågår et arbejde med en justeret budgetmodel med et projekttillæg og fastfrysning af bidraget. Modellen forventes implementeret fra budget 2026.

Budgetrammerne er i 2025 ændrede som følge af administrationsreformens fase 1, hvor der med budget 2025 er oprettet tre administrationscentre.

Den endelige interne fordeling af finanslovsmidlerne er sket efter en strategisk dialog på forårets målplansmøder mellem rektorat og fakulteter, baseret på hoved- og nøgletal, som bygger på et fælles datagrundlag.

I slutningen af september 2024 har der været afholdt budgetmøder med fakulteterne med henblik på at kvalificere fakulteternes budgetter. Fra den 28. oktober til 1. november 2024 har der været afholdt handleplansmøder mellem rektorat og fakulteter med strategisk opfølgning på fakulteternes handleplaner og endelig godkendelse af fakulteternes budgetter.

På baggrund af hovedområdernes budgettering er der centralt aggregeret og konsolideret et omkostningsbaseret resultatbudget, som for budget 2025 viser et flerårigt perspektiv frem til og med 2028. Det er dette

⁴ De indirekte omkostninger er de omkostninger, som følger med, når universitetet hjemtager eksternt finansierede midler i form af husleje, energi, it, løn til økonomi- og HR-administration mv.

aggregerede resultatbudget, der tillige med et balancebudget nu fremlægges for bestyrelsen til godkendelse.

Budgetudkastet er drøftet med universitetets hovedsamarbejdsudvalg (HSU) ved et budgetseminar den 28. november 2024.

Budgetforudsætninger

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

Budgettet er udarbejdet på grundlag af Regeringens finanslovsforslag (FFL25 og BO-årene 2026-2028), der blev fremlagt den 30. august 2024. Hvor intet andet fremgår, er beløbene i 2025 og frem i 2025-priser og 2024-beløb er opgjort i 2024-priser. Der er tale om et etårigt budget med overslag over universitetets forventede indtægter og omkostninger i årene 2026-2028.

Indtægter og omkostninger

På baggrund af FFL25, den endelige STÅ-opgørelse for 2024 samt estimering af den eksterne virksomhed er der udarbejdet en indtægtsprognose for samlet KU.

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.

Den eksterne virksomhed er estimeret af institutter og fakulteter ud fra forventet succesrate på kommende ansøgninger, fra private fonde, EU samt offentlige kilder.

Omkostningerne er ligeledes estimeret decentralt fra institutter og fakulteter i forhold til løn og drift fra den interne budgetramme i den almindelige virksomhed som budgettering af den eksterne virksomhed. Dertil lægges central budgettering af tværgående aktiviteter (bygningsområdet, strategiske satsninger mm.). Institutternes budgetter er aggregeret og valideret af fakulteterne.

Investeringer/afskrivninger

Afskrivningerne i 2025 er baseret på den eksisterende aktivmasse og på det forventede investeringsomfang i 2024, ligeså for budgetoverslagsårene 2026-2028. Sammenhængen til investeringerne påvirkes af investerings sammensætningen qua forskellige periodevise levetidsprofiler samt tidsforskydningen mellem investeringsanskaffelserne og de fulde afskrivninger. I investeringsåret vil typisk alene blive afskrevet forholdsmæssigt i forhold til købstidspunktet, og fulde årlige afskrivninger sker så først i de efterfølgende år. Afskrivninger i forbindelse med løbende bygningsinvesteringer/udviklingsprojekter finder først sted, når de enkelte bygningsinvesteringer/udviklingsprojekter faktisk ibrugtages.

Intern handel/interne overførsler

Der er foretaget eliminering af intern handel. Intern handel mellem universitetets fakulteter er beløbsmæssigt budgetteret til 268,6 mio. kr.

Der sker ligeledes eliminering af interne overførsler. Der er i alt foretaget eliminering af interne overførsler for 607,5 mio. kr. Det vil sige overførsler i form af overhead, administrationsbidrag, bench fee og ph.d.-bidrag fra den eksterne virksomhed til den almindelige virksomhed. Dette sker for at sikre, at såvel indtægter som omkostninger kun indregnes i budgettet en gang.