

Aarhus Universitet

Budget 2013 med overslag for 2014-2016

Budget 2013 med budgetoverslagsår 2014-2016

Baggrund og indstilling

I 2007 blev det nye Aarhus Universitet etableret ved en **fusion** af tre selvstændige universiteter og to sektorforskningsinstitutter. For at kunne opnå synergien af disse fusioner og forberede Aarhus Universitet på de store udfordringer, som universitetet står over for i de kommende år, gennemførtes i 2011 de mest omfattende strukturændringer, som noget dansk universitet nogen sinde har gennemført. Dette omfattede både de faglige områder, hvor ni fakulteter er blevet til fire og 56 institutter til 27, og hele administrationen, der er blevet centraliseret i to niveauer. Samtidig hermed igangsattes en gennemgribende modernisering af de understøttende administrative systemer. Denne investering i fremtiden har været og er udfordrende og ressourcekrævende. I 2012 blev Ingeniørhøjskolen i Århus (IHA) fusioneret med Aarhus Universitet.

Disse **strukturelle udfordringer** falder sammen med, at **konkurrencepresset** på universitetet er steget betydeligt, og må forventes fortsat at stige kraftigt i de kommende år.

På **uddannelsessiden** bliver det yderligere nødvendigt at tilpasse undervisningen, således at universitetet kan møde de udfordringer, som kommer både i form af voksende krav om bedre kvalitet, mere undervisning og mere forskningsdækning, men også af det pres, der skyldes at verdens bedste universiteter nu tilbyder open access platforme. Denne sidste udfordring kræver både udgiftsmæssige tilpasninger af undervisningsformer og undervisningsindhold.

På **forskningssiden** må Aarhus Universitet også imødegå en forøget konkurrence, idet en større og større del af forskningsfinansieringen skal hentes i konkurrence om midler fra EU's programmer og andre udenlandske kilder. Dette sker samtidig med at universiteternes basisforskningsmidler ikke forventes at stige yderligere, og at presset på disse stiger, idet mange af de eksterne midler kræver medfinansiering og ofte ikke giver fuld overheaddækning.

På **myndighedsområdet** forøges presset ligeledes, idet der dels foretages generelle besparelser på de offentlige bevillinger, dels sker bevillingsreduktioner som følge af de politiske fødevarer- og veterinærførelig hvortil kommer potentiel konkurrenceudsættelse af en voksende del af myndighedskontrakterne.

For at Aarhus Universitet skal møde disse fremtidige udfordringer er det absolut nødvendigt, at universitetet **hurtigt får strukturændringerne på plads**. Dette vil kræve fortsatte investeringer både på den faglige og ikke mindst på den administrative side.

På den **faglige** side vil der blive tale om at skaffe forøget finansiering af aktiviteter på en måde, som sikrer en væsentlig større overhead på eksterne midler end hidtil, således at der tilvejebringes et større økonomisk rådighedsrum til opvejning af de faste bevillingers stagnation. Dette er en bunden opgave for alle hovedområder, men i særdeleshed på Science & Technology, som indhenter 60 pct. af de eksterne midler på Aarhus Universitet. En omstilling i ansøgningsmønstret er igangsat, men vil have gradvis virkning over en 3-4 årig tidshorisont, set i lyset af bevillingernes løbetid.

På den **administrative** side vil der ikke mindst være tale om fortsat at investere i systemunderstøttelsen.

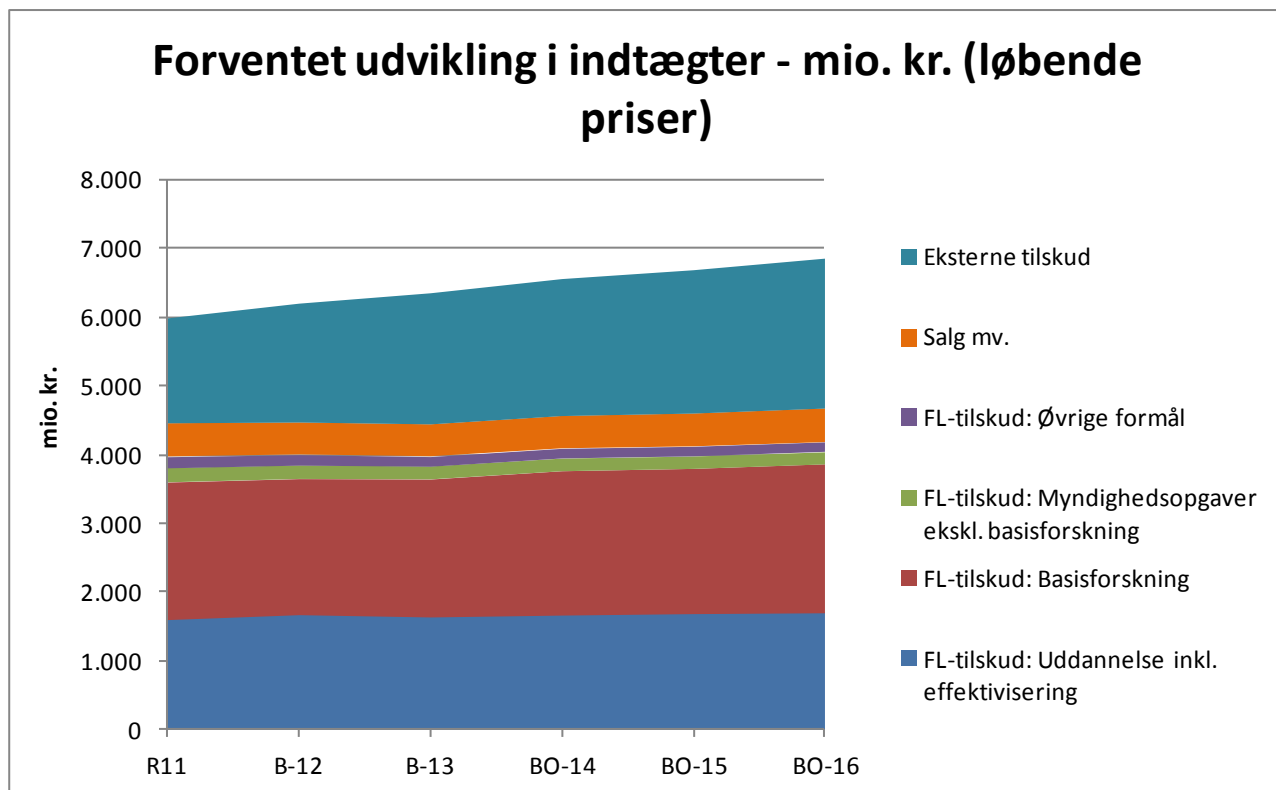
Det indstilles til bestyrelsen, at sådanne investeringer foretages ved et træk på **egenkapitalen**, idet Aarhus Universitets egenkapital vurderes som rigelig stor til sikring af universitetets økonomi, ikke mindst på baggrund af den budgetsikkerhed, som FFL 2013 giver i form af sikring af basisbevillingerne tre år frem.

Budget 2013 forelægges derfor til bestyrelsens godkendelse med et underskud på 81 mio. kr. i 2013 og et underskud på 60 mio. kr. i 2014, mens resultatet er i balance fra 2015.

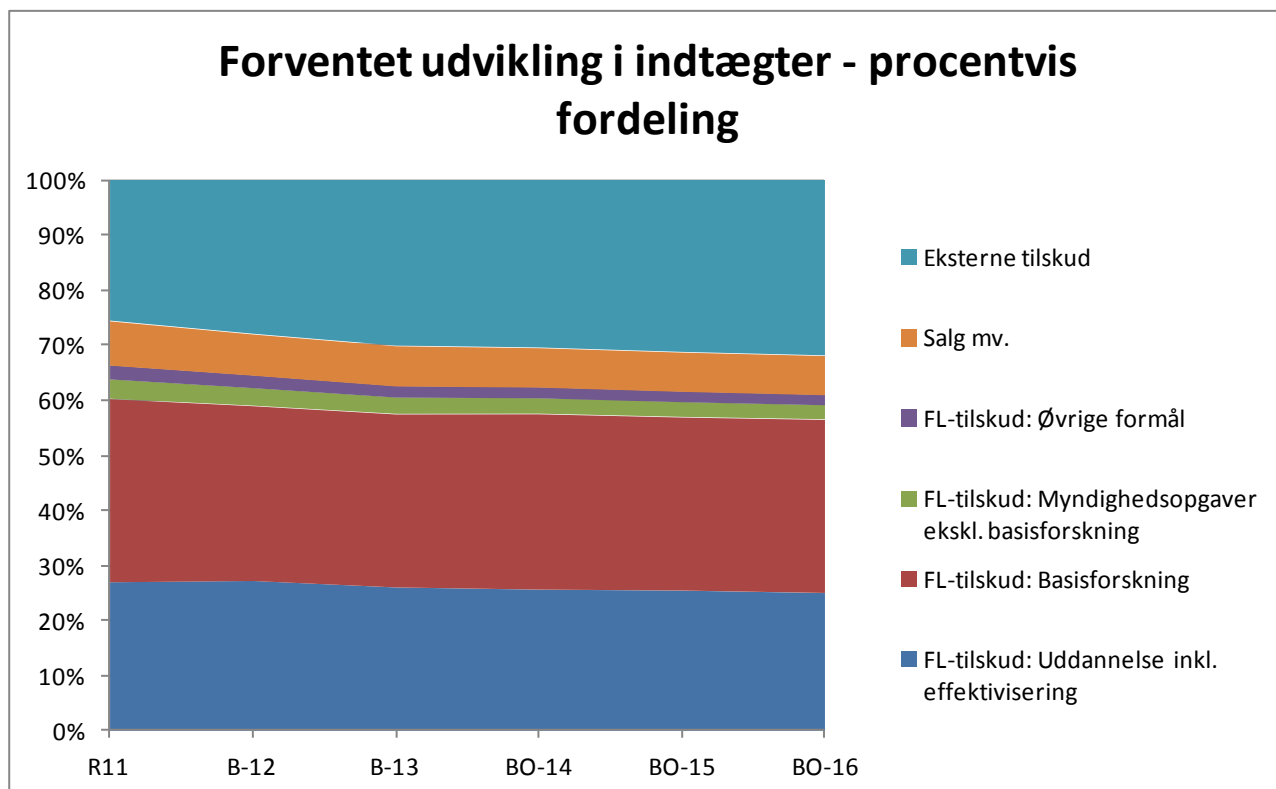
Uddybende baggrund

Konkurrencepresset

Konkurrencepresset som AU står overfor, kan illustreres ved nedenstående figur.



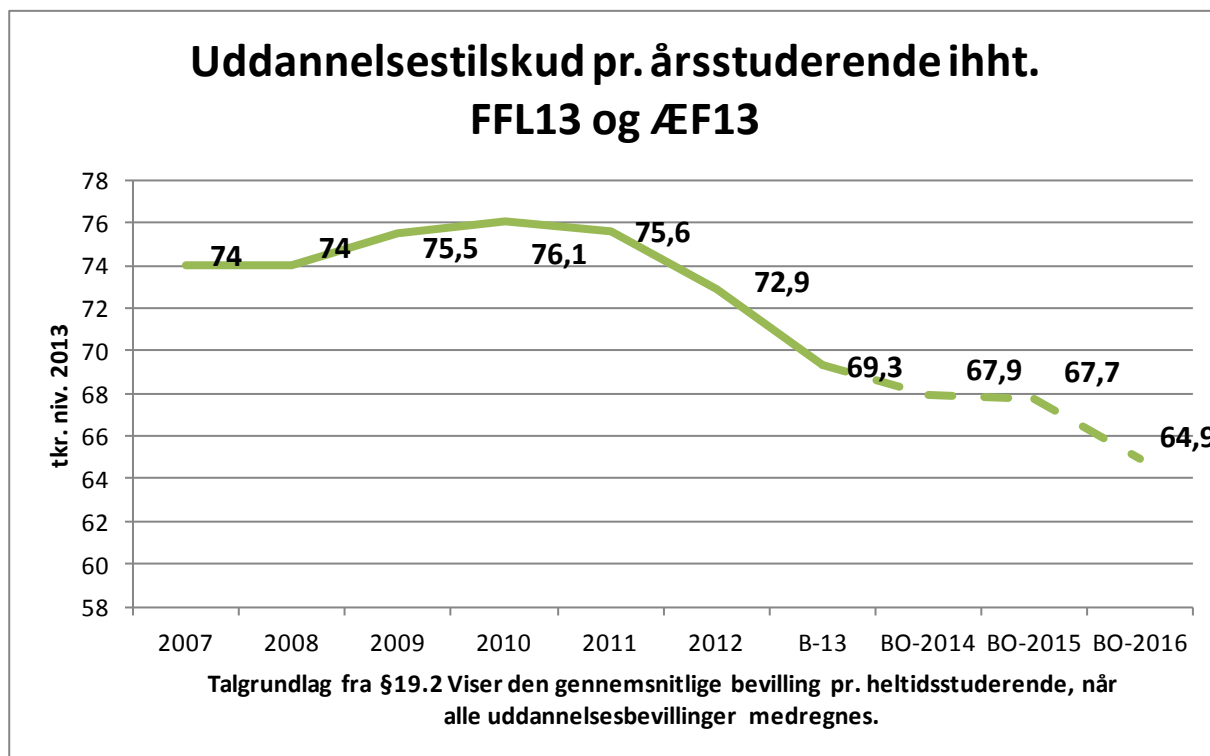
Figuren illustrerer den forventede udvikling i indtægtssammensætningen på AU, og viser at eksterne tilskud kommer til at udgøre en stadigt større andel af omsætningen på AU i de kommende år. Tallene er angivet i mio. kr. i løbende priser, hvorfor det skal bemærkes, at sammenligning over årene kun bør ske under hensyntagen til den generelle pris-/løn udvikling – se afsnit om p/l under afsnittet om budgetteknik. Den relative fordeling af omsætningskategorierne fremgår af figuren nedenfor.



Foruden de indledningsvist nævnte udfordringer med tilpasning af undervisningsformer og -indhold, er der et pres på **uddannelsesfinansieringen**. Indtægterne forventes i bedste fald på et stabilt niveau i budgetoverslagsårene, når der tages forbehold for pris-/løn udviklingen. Dette skal stilles overfor en betydelig fremgang i den forventede studieaktivitet. Eksempelvis forventes antallet af STÅ at udvise en fremgang fra 23.907 i 2013 til 25.559 i 2016, hvilket svarer til en fremgang på knap 7 procent.

Den reale nedgang i de forventede taxameterindtægter sker til trods for, at taxameterløftet på 5.000 kr. pr. STÅ til humanistiske og samfundsvidenskabelige uddannelser i Forslag til Finanslov for 2013 (FFL 2013) fastholdes til og med 2015. Nedgangen kan tilskrives en række forhold: 1) i reale priser sker en årlig 2 % nedsættelse af taksterne på heltidsuddannelse, deltidsuddannelse og udvekslingsstuderende; 2) taxameternedsættelsen på færdiggørelsesbonus er i praksis endnu større, fordi denne ordning er rammestyreret, og bevillingen til sektoren dermed ikke stiger i takt med det stigende antal færdiggjorte bachelorer og kandidater; 3) taxametrene er pressede af en relativt ny praksis fra Uddannelsesministeriet, hvor fase 6 af Statens Indkøbsbesparelse er udmøntet via taksterne, mens en tilsvarende praksis forventes for 7. fase fra 2014 og; 4) endelig er også den administrative besparelse formelt en besparelse på uddannelse. Den administrative besparelse er i 2013 fuldt indfaset i form af en bevillingsreduktion, som i alt koster Aarhus Universitet 61 mio. kr.

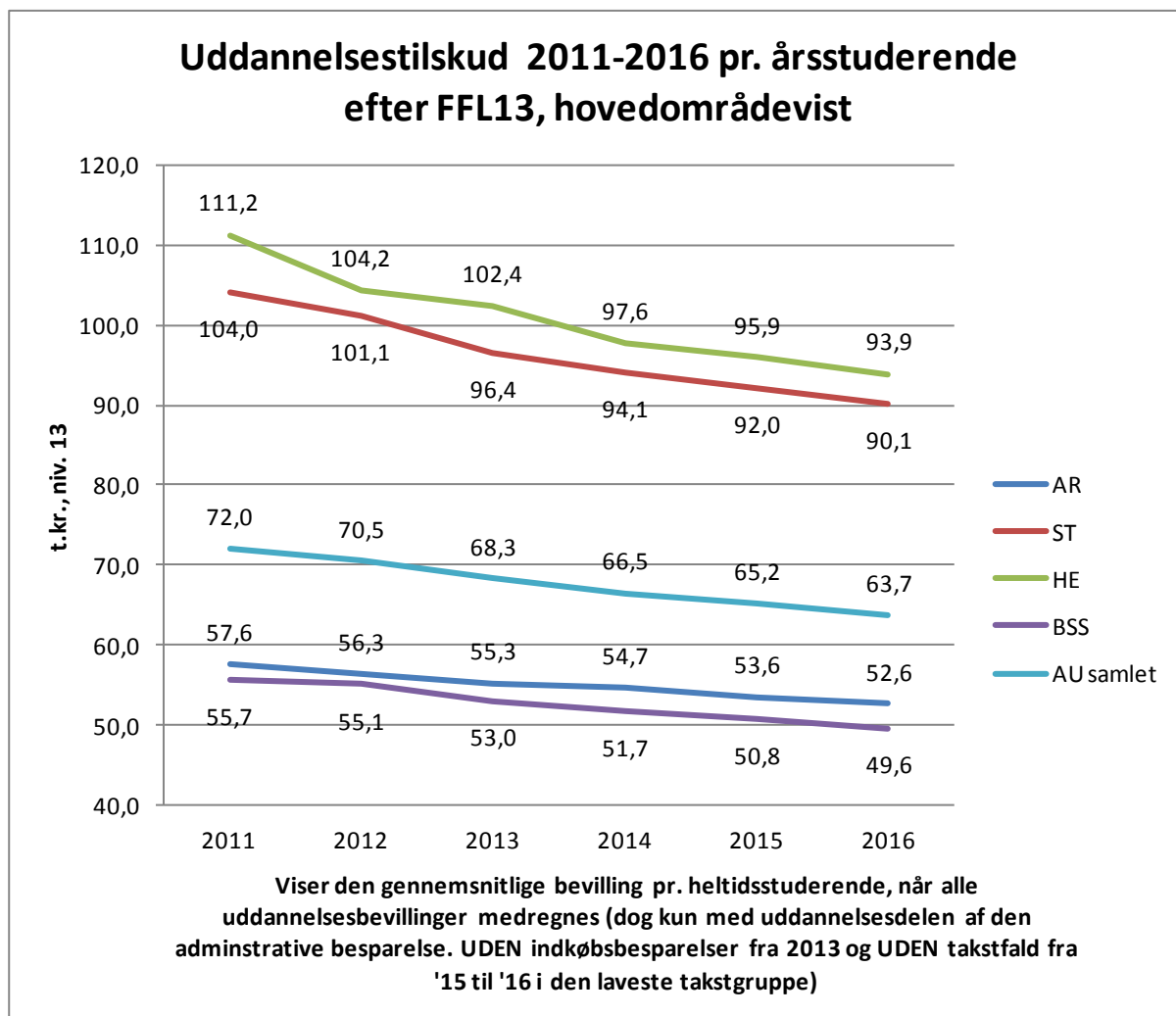
Udfordringen på uddannelsesområdet kan anskueliggøres ved nedenstående figur, der bygger på FFL13 og ÆF13's tal for uddannelsesestilskud pr. årsstuderende. Figuren skal læses med visse forbehold, idet eksempelvis den administrative besparelse er medregnet i det samlede uddannelsesestilskud pr. årsstuderende, og at forskydninger i studentermassen mellem de tre taxametergrupper kan påvirke tallene. Det står dog klart, at universiteterne står overfor en gennemsnitlig nedgang i taxametrene.



Den samme udvikling vises i figuren på næste side for hovedområderne og for Aarhus Universitet samlet. I denne figur er den administrative besparelse medregnet med den andel uddannelsesbevillingen udgør af finanslovstilskuddene pr. hovedområde. Den administrative besparelse vedrører ikke kun studieområdet, og er studieaktivitetsuafhængig. Figuren undervurderer faldet fra 2012 og frem, fordi indkøbsbesparelserne ikke er med - selvom de teknisk vil blive placeret som reduktioner i taksterne, er de dog møntet på hele universitetets virke. Som ovenstående figur er der ikke korrigeret for relative ændringer i takstsammensætninger og flytninger af f.eks. idræt fra ST til HE. I figuren på næste side er det i modsætning til ovenstående figur forudsat, at forlængelsen af den midlertidige forhøjelse af den laveste taksametertakst fortsætter fra 2015 til 2016. Derfor er der ikke et knæk fra '15 til '16 for AR og BSS.

Konkurrencepresset på den del af forskningssiden, der vedrører **basisforskning og øvrige formål** hænger sammen med den forventede, kraftige stigning i eksterne tilskudsmidler. Konkurrencepresset er stigende og reelt, til trods for, at universiteterne med FFL 2013 fra august samt Ændringsforslag til Forslag til Finanslov for 2013 (ÆF13 af 19. november), har fået en længere bevillingshorisont, således at der til og med 2015 er en vis indtægtssikkerhed for basisforskningsmidler, som nogenlunde er på niveau med basismidlerne i 2012. Regeringen fastholder desuden, at Barcelonamålsætningen er et gulv, ikke et loft, og det offentlige forskningsbudget forventes i 2013 at udgøre 1,07 procent af BNP.

Når basismidlerne alligevel presses af den generelle udvikling, skyldes det primært, at basismidlerne reelt er universiteternes eneste mulighed for at medfinansiere eksterne projekter. Et stabilt niveau af basismidler er derfor en negativ udvikling, i en situation hvor andelen af eksterne midler forventes at stige i de kommende år. En anden årsag til presset på basismidlerne er en stigende tendens til, at der stilles politiske krav, der indirekte lægger beslag på midlerne. Det kan blandt andet eksemplificeres ved, at universiteterne skal bidrage til at etablere et fælles datavarehus, at der sættes mål for antallet af optagne ph.d.-studerende og ved akutjob-ordningen.



Konkurrencepresset på **myndighedsområdet** med Fødevareministeriet (FVM) og Miljøministeriet (MIM) er for det første, at kontrakterne udsættes for samme type årlige besparelser på ca. 2 procent, som også kendes fra taxametrene, og for det andet den potentielle konkurrenceudsættelse af dele af bevillingerne, der er et vilkår i kontrakterne. I forbindelse med veterinærforliget af 2. november 2012 er bevillingen fra FVM reduceret med 10 mio. kr. Derudover forventes AU's indtægter fra myndighedskontrakterne at udvise et årligt fald på ca. 8 mio. kr. i budgetperioden. Det skal bemærkes, at figurens kategori "FL-tilskud: Myndighedsopgaver ekskl. basisforskning" ikke viser hele myndighedskontraktens værdi, idet en del af denne kategoriseres som basisforskning.

Alle de nævnte udfordringer indeholder et element af, der skal "produceres" mere for de samme midler. Det generelle billede for AU er en stagnation i indtægterne vedrørende studieaktivitet, basismidler samt myndighedskontrakter, mens der forventes en stigning i omsætningen på eksterne midler.

Tiltag i 2013-2016

AU har siden fusionerne i 2007 arbejdet målrettet på at samordne systemer, forretningsgange og organisation, således at AU ind- og udadtil fremstår som ét samlet universitet. Arbejdet tog især fart i forbindelse med den faglige udviklingsproces i 2011, og vil også i de kommende år være et fokuspunkt på såvel det faglige som det administrative område. Fusionen med IHA er i denne sammenhæng en ny udfordring. Som erfaringerne med AU's tidligere fusioner har vist, vil det i de kommende år kræve investeringer og omkostninger at få IHA fuldt integreret med det øvrige AU og opbygge forskningskompetencen inden for ingeniørområdet, hvilket er indarbejdet i budgettet.

På det faglige område, vil AU aktivt søge at imødegå de skitserede udfordringer og konkurrencepresset ved en mere selektiv vurdering af nye eksterne projekter, inden disse ansøges. Der er et betydeligt, resultatmæssigt forbedringspotentiale i dette, fordi der i dag er store forskelle på, i hvor høj grad de enkelte institutter formår at sikre overhead og dækning af faste omkostninger inden for projektomkostningerne. Målet er at opnå en lavere, gennemsnitlig medfinansieringsgrad pr. projekt. Alle hovedområder vil have fokus på dette initiativ, ikke mindst ST med ca. 60 procent af universitetets forbrug på eksterne midler. Fordi et gennemsnitligt projekt har en løbetid på tre-fire år, vil det tage nogen tid, før dette initiativ forventes at få fuld, resultatmæssig effekt.

Samtidig med disse omlægninger af finansieringsmønstrene for nye eksterne projekter fortsætter hovedområderne med at igangsætte og udvikle faglige initiativer ved hjælp af de interne midler, som frigøres i forbindelse med den faglige udviklingsproces. Af "Søg de dybere sammenhænge" vedtaget af bestyrelsen den 8. marts 2011 fremgår (p.44) at der til interdisciplinære og integrationsorienterede initiativer afsættes i alt 440 mio. kr. til investering i årene 2011-2016. Status på disponeringen fremgår af Tabel 1.

Tabel 1 - Tværgående strategiske midler 2012-2016

t.kr.

	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Ramme	89.300	90.000	91.000	92.000	93.000	455.300
Disponeret	54.068	67.960	48.079	46.741	40.777	257.625
Udponeret	35.232	22.040	42.921	45.259	52.223	197.675

Afvigelsen fra 440 mio. kr. skyldes p/I regulering samt mindre justeringer i forbindelse med budgetlægning 2012 og 2013

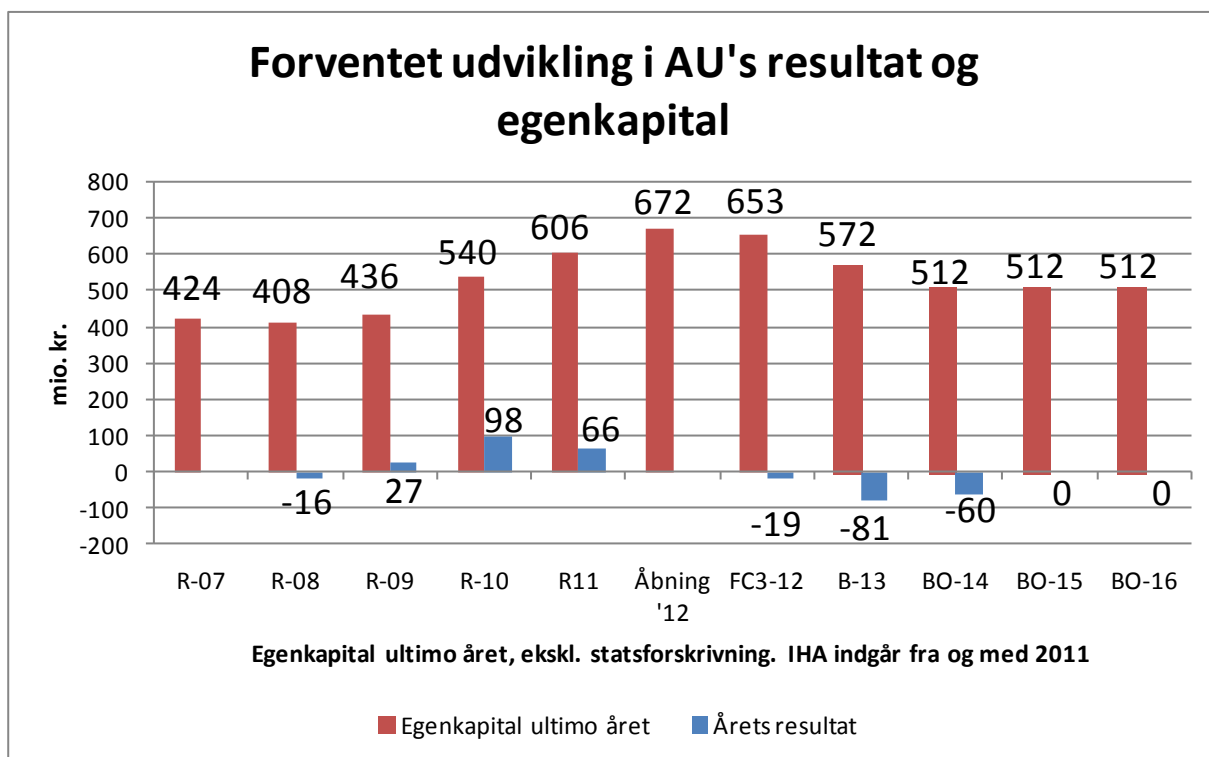
På det administrative område arbejdes der i AU Administration med effektiviseringstiltag, der over tid forventes at nedbringe administrationsprocenten på AU. Der er i budgettet indlagt en forudsætning om, at hovedområdernes bidrag til front og back office falder med 10 mio. kr. i 2014, 20 mio. kr. i 2015 og 30 mio. kr. i 2016 i forhold til udgangspunktet 2013.

Egenkapitalen

AU's egenkapital udgjorde ved åbningsbalancen for 2012 672 mio. kr., og forventes primo 2013 at udgøre 653 mio. kr. I et historisk perspektiv, er der tale om en høj egenkapital, hvilket primært kan tilskrives resultatmæssige overskud i 2010 og 2011 samt sammenlægningen med IHA.

Regeringen forventes med finansloven for 2013 at vedtage en 3-årig bevillingshorisont for nye basismidler til universiteterne. Dermed er der en vis indtægtssikkerhed til og med 2015. I tidligere år har bevillingshori-

sonten typisk har været 1-årig, hvilket alt andet lige har nødvendiggjort en større egenkapital, for at kunne absorbere eventuelle negative overraskelser på det følgende års finanslov.



Med indstillingen til budget 2013 forventes en reduktion i egenkapitalen på 81 mio. kr. i 2013 og 60 mio. kr. i 2014, således at egenkapitalen stabiliseres på godt 500 mio. kr. ultimo 2014.

Budgetteknik

I budgetoverslagsårene 2014-2016 er der arbejdet med løbende priser, hvilket er nyt i forhold til tidligere års budgetter. Årsagen er først og fremmest et hensyn til, at eksterne midler som udgangspunkt budgetteres i løbende priser, og at der derfor i tidligere år har været en blanding af faste og løbende priser i budgetteringen i overslagsårene. Den generelle prisudvikling er anslået til 1,3 procent årligt 2013-2016.

AU har indarbejdet konsekvenserne af FFL13 og ÆF13 af 19. november i budgettet. Dog er der i 2014-2015 indlagt en forudsætning om yderligere basismidler fra forskningsreserven på 68 mio. kr., og en forudsætning om let stigende basismidler i 2016. Det er endvidere forudsat, at taxameterløftet på 5.000 kr. pr. STÅ for humaniora og samfundsvidenskabelige uddannelser fastholdes fra 2016.

Der er på fællesområdet og administrationens budget (benævnt "FÆL" i resten af rapporten) indlagt en central budgetreguleringskonto på i alt 50 mio. kr. i 2013, der vil blive udmøntet i 2013. Budgetreguleringen kan primært begrundes i følgende:

- På indtægtssiden overføres 40 mio. kr. fra FÆL til de faglige hovedområder, for at sikre et fortsat højt, fagligt aktivitetsniveau. På AU-niveau går overførslen isoleret set i nul, men der forventes ikke indtægter på FÆL, der kan modsvare overførslen.
- Efter overførslen på 40 mio. kr. har de faglige hovedområder et samlet underskud på 34 mio. kr., som blandt andet kan henføres til, at fusionen med IHA koster investeringer i en overgangsperiode, og at veterinærforliget nedsætter FVM-bevillingen med 10 mio. kr.
- Investeringerne i strategiske midler koster netto 43 mio. kr. på FÆL, når nettorenteindtægterne er modregnet.
- ÆF13 af 19. november 2013 koster AU 9 mio. kr., der som følge af det sene tidspunkt i budgetprocessen er placeret på FÆL-budgettet. Den negative påvirkning skyldes en ny indkøbsbesparelse samt en opdatering af de parametre, som ministeriet udmønter basismidler til forskning ud fra.

Som led i Folketingets aftale om akutjob i staten, er AU blevet pålagt at besætte 56 VIP- og TAP-stillinger. Der følger ikke ekstra finansiering med fra Uddannelsesministeriet (FIVU) til dette, men ministeren er bemyndiget til at reducere i bevillingen, såfremt universitetet opslår eller besætter færre stillinger end den udmeldte kvote. Det er AU's forventning, at de ansatte under akutjobordningen i nogen grad, men ikke fuldt ud, vil kunne substituere anden arbejdskraft. Den resultatmæssige effekt er på den baggrund usikker, men kan estimeres til en meromkostning på netto 10 mio. kr. på helårsbasis. Meromkostningen er ikke direkte indarbejdet i budget 2013, men forventes udlignet af en skattesag om bespisningsmoms, som AU har udsigt til at vinde. Det vil i givet fald give en engangsindtægt på ca. 10 mio. kr. til indtægtsførsel i 2013. I budgetoverslagsårene 2014-2016 er anvendt budgetreguleringskonti, med henblik på at opnå et resultat i balance. AU's driftsbudget fremgår af Tabel 2.

Tabel 2. Driftsbudget 2013-2016, AU i alt

mio. kr.	Regnskab	Budget	Forecast 3	Budget	Budget- overslag	Budget- overslag	Budget- overslag
	2011	2012	2012*	2013	2014	2015	2016
	<i>niv. 2011</i>	<i>niv. 2012</i>	<i>niv. 2012</i>	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2014**</i>	<i>niv. 2015**</i>	<i>niv. 2016**</i>
INDTÆGTER							
Finanslovstilsbud	3.966	3.994	3.954	3.967	4.083	4.112	4.173
Eksterne tilskud	1.533	1.736	1.746	1.915	2.000	2.093	2.189
Salg/øvr. driftsindtægter	482	465	464	465	471	478	490
INDTÆGTER I ALT	5.981	6.195	6.164	6.347	6.554	6.683	6.853
OMKOSTNINGER							
Lønninger	3.702	3.856	3.854	4.022	4.106	4.189	4.264
Husleje	595	661	652	656	683	693	704
Øvrige driftsomkostninger	1.561	1.619	1.588	1.634	1.705	1.676	1.755
Afskrivninger	126	134	130	132	136	140	145
OMKOSTNINGER I ALT	5.983	6.270	6.223	6.443	6.630	6.699	6.868
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-2	-75	-59	-96	-75	-15	-15
Nettorenter	68	33	40	15	15	15	15
ÅRETS RESULTAT	66	-41	-19	-81	-60	0	0

*Fra økonomirapport nr. 3 2012.

**I 2014-2016 estimeres prisniveauet til en årlig stigning på 1,3 % i forhold til 2013

De enkelte hovedområders driftsbudgetter for 2013 fremgår af Tabel 3. I noterne 1a til 1e kan driftsbudgettet 2013 for de enkelte hovedområder sammenlignes med regnskab 2011, budget 2012 samt budgetoverslagsårene 2014-2016. Det skal i den sammenhæng bemærkes, at der ved sammenligning med tidligere år skal tages forbehold for visse regnskabstekniske ændringer, der har til formål at harmonisere økonomistyringen på AU. Det gælder især kategorien husleje, hvor hovedområdenes omkostninger alt andet lige vil være faldende fra 2013, mens huslejen på FÆL alt andet lige vil udvise en stigning; til gengæld vil driftsomkostningerne vise den modsatte bevægelse. Ændringen skyldes, at AU's model for finansiering af fællesarealer som f.eks. kantiner fra 2013 omfatter hele AU, mens den i 2012 kun omfattede det forhenværende 8000 C område.

Andre eksempler på, at regnskabstekniske ændringer kan spille ind på de enkelte hovedområders resultatopgørelser er, at overførslen af alle strategiske midler fra FÆL til hovedområderne fra 2013 sker via indtægtssiden (finanslovstilsbud), hvor en del af disse i tidligere år er overført via øvrige driftsomkostninger. Front office bidraget, som af hovedområderne overføres til FÆL via øvrige driftsomkostninger, indeholder fra 2013 også AU Library. Set fra en hovedområdesynsvinkel forskyder denne øvelse omkostninger fra løn til drift, fordi de ansatte på biblioteksområdet tidligere blev lønnet direkte af hovedområdet. Det er væsentligt at understrege, at denne type interne omlægninger har effekt på hovedområdeniveau, men ikke på AU-niveau. Derfor er Tabel 2 retvisende, når de enkelte kategorier sammenlignes med tidligere år.

Tabel 3. Driftsbudget 2013, oversigtstabel

<i>mio. kr.</i>	AR	ST	HE	BSS	FÆL	AU
	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget
	2013	2013	2013	2013	2013	2013
	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2013</i>	<i>niv. 2013</i>
INDTÆGTER						
Finanslovtilskud	793	1.496	845	856	-22	3.967
Eksterne tilskud	202	1.146	305	182	79	1.915
Salg/øvr. driftsindtægter	89	114	126	96	40	465
INDTÆGTER I ALT	1.084	2.756	1.276	1.134	97	6.347
OMKOSTNINGER						
Lønninger	602	1.366	684	599	770	4.022
Husleje	76	261	100	85	134	656
Øvrige driftsomkostninger	408	1.062	476	452	-764	1.634
Afskrivninger	1	82	25	2	21	132
OMKOSTNINGER I ALT	1.087	2.771	1.286	1.138	161	6.443
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-3	-15	-10	-4	-64	-96
Nettorenter	0	-1	0	-1	17	15
ÅRETS RESULTAT	-3	-16	-10	-5	-47	-81

Tabel 4. Likviditetsbeskrivelse

<i>mio. kr.</i>	Ultimo 2012*	Ultimo 2013
Pengestrøm fra driftsaktivitet		
Resultat	-19	-81
Tilbageførsel af poster uden likviditetseffekt		
Af-/ nedskrivninger på anlægsaktiver	130	132
Årets indtægtsførsel af donationer	-58	-51
Tilbageførsel af poster uden likviditetseffekt i alt	72	81
Ændring i driftskapital		
Hensættelser	21	-21
Ændring i tilgodehavender mv.	85	-172
Ændring i kortfristede gældsforpligtigelser	-102	324
Ændring i driftskapital i alt	4	130
Pengestrøm fra driftsaktivitet i alt	57	130
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		
Køb af materielle anlægsaktiver	-265	-290
Salg af anlægsaktiver		
Pengestrøm fra investeringsaktivitet i alt	-265	-290
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		
Tilgang af donationsforpligtigelse	65	49
Afdrag på langfristet gæld	-181	-5
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet i alt	-116	44
Ændring i likvide beholdninger	-324	-116
Likvider inkl. værdipapirer, primo	1.658	1.334
Likvider inkl. værdipapirer ultimo	1.334	1.219

*Forventet ultimostatus 2012 ud fra FC3

Likvider inkl. værdipapirer ultimo 2013 budgetteres til 1.219 mio. kr., hvilket er godt 100 mio. kr. lavere end primobeholdningen. Det skyldes primært investeringerne i Navitasbyggeriet, der også i 2012 førte til en faldende likviditetsbeholdning. At byggeriet finansieres ved et træk på likviditetsbeholdningen betyder alt andet lige, at de kommende huslejobetalinger bliver lavere end ved lånefinansiering.

Tabel 5. Investeringer

<i>mio. kr.</i>	Regnskab	Maksimal ramme*	Maksimal ramme*
	2011	2012	2013
	<i>niv. 2011</i>	<i>niv. 2012</i>	<i>niv. 2013</i>
Anskaffelser med resultateffekt (ekskl. Navitas)			
AR	0	0	0
ST	61	61	38
HE	12	25	14
BSS	0	0	0
FÆL	27	31	39
I ALT	100	116	90
Anskaffelser finansieret af donationer			
AR	0	0	0
ST	48	51	49
HE	13	20	11
BSS	0	0	0
FÆL	0	0	0
I ALT	60	71	60
Anskaffelser i alt (ekskl. Navitas)	160	186	150
<i>Andel finansieret af donationer*</i>	<i>38%</i>	<i>38%</i>	<i>40%</i>
Navitas byggeri	142	100	139

**Den maksimale ramme udgøres af investeringsbudgettet samt en ekstra dispositionsmulighed på 20 mio. kr.*

Dispositionsmuligheden er lagt under ADM, anskaffelser med resultateffekt

Da hele rammen ikke forventes udnyttet, er andelen finansieret af donationer lavere end reelt forventet i 2011-2012

Tabel 5 viser summen af investeringer i udstyr, bygninger etc. som i henhold til det omkostningsbaserede regnskab skal aktiveres regnskabsmæssigt. Disse investeringer påvirker ikke universitetets driftsbudget med fuld kraft i investeringsåret, men vil påvirke afskrivningsposten i de kommende år.

At en anskaffelse er "med resultateffekt" betyder, at den finansieres af universitetets ordinære drift, i modsætning af anskaffelser finansieret af donationer fra eksterne bevillingsgivere. Hvis en anskaffelse er finansieret af donationer, vil afskrivningsposten fortsat figurere på omkostningssiden, men der vil samtidig ske en indtægtsførsel under eksterne tilskud, der modsvarer omkostningen. Anskaffelsen kan dermed siges at være "uden resultateffekt".

Større, forventede investeringer med resultateffekt er specificeret i note 5.

Tabel 6. Balance

Aktiver <i>mio. kr.</i>	Ultimo	Korrektion	Ultimo	Ultimo
	FC3	til	2012*	2013
		FC3		
Anlægsaktiver				
Imm- og materielle anlægsaktiver				
Bogført værdi primo	965		965	1.094
+ Tilgang	260		260	290
- Afskrivning	-131		-131	-132
- Salg				
Imm- og materielle anlægsaktiver i alt	1.094		1.094	1.252
Anlægsaktiver i alt	1.094		1.094	1.252
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger	5		5	6
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	303		303	220
Tilgodehavender fra igangværende tilskudsaktiviteter	275		275	440
Øvrige tilgodehavender	108		108	200
Periodeafgrænsningsposter	23		23	22
Værdipapirer	1.013		1.013	1.013
Likvide beholdninger	501	-180	321	206
Omsætningsaktiver i alt	2.230	-180	2.050	2.107
Aktiver i alt	3.324	-180	3.144	3.359

Passiver <i>mio. kr.</i>	Ultimo	Korrektion	Ultimo	Ultimo
	FC3	til	2012*	2013
		FC3		
Egenkapital primo	653		653	653
Periodens resultat				-81
Egenkapital ultimo	653		653	572
Hensættelser i alt	63		63	42
Langfristet gæld				
Kreditforeningslån	71		71	66
Langfristet gæld i alt	71		71	66
Kortfristet gæld				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	369		369	525
Interne gældsposter				
Byggekredit Navitas	180	-180		
Skyldige feriepenge	497		497	580
Anden gæld	210		210	160
Periodiserede donationer	298		298	296
Forudbet. bundne tilskud fra igangv. tilskudsakt.	725		725	798
Øvrige periodeafgrænsningsposter	258		258	320
Kortfristet gæld i alt	2.537	-180	2.357	2.679
Passiver i alt	3.324	-180	3.144	3.359

*Forventet ultimostatus 2012 ud fra FC3 og korrektion til FC3

Balancebudgettet er dannet med en primo, som svarer til forecast 3 2012, med den ene korrektion, at byggekreditten i forbindelse med Navitasbyggeriet forventes indfriet. De 180 mio. kr. er ændret fra en byggekredit til et træk på de likvide midler.