

Fortroligt, men kan drøftes i en lukket kreds uden for mødet
Til orientering

Sagsnr.: 2025-100-02685

Sagsfremstilling til møde i bestyrelsen den 24. juni 2026

Orientering om 1. periodeopfølgning 2026

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager 1. periode rapport 2026 til efterretning.

Bilag

Bilag B: 1. periode rapport AAU 2026.

Sagsfremstilling

Perioderapporten er udarbejdet på baggrund af regnskabsopfølgningen efter 1. kvartal 2026 og giver bestyrelsen en status på AAU's økonomi i 2026 samt de forventede udviklingstendenser frem mod 2028. Rapporten tager afsæt i AAU's strategi "*Viden for verden 2026-2029*".

Ved 1. periodeopfølgning estimeres et resultat i balance i 2026 mod et budgetteret underskud på 7 mio. kr. Den forbedrede økonomiske forventning kan især henføres til en opjustering af de tilskudsfinansierede aktiviteter. Samtidig afspejler udviklingen et højere aktivitetsniveau og dermed øgede omkostninger. Uddannelsesindtægterne forventes i 2026 at følge budgettet, men et forventet fald i STÅ-aktiviteten i de kommende år kan påvirke universitetets økonomi og understreger betydningen af fortsat hjemtag af eksterne midler.

Det estimerede resultat er behæftet med usikkerhed og afhænger blandt andet af aktivitetsniveauet samt rekruttering af videnskabeligt personale. Herudover knytter der sig usikkerhed til udviklingen i uddannelsesindtægter, væksten i den eksterne omsætning samt implementeringen af Nyt SIS.

AAU er i 2026 tildelt 137 mio. kr. i ekstra basis- og innovationsmidler, stigende til 172 mio. kr. årligt i de efterfølgende år, hvilket styrker universitetets økonomiske grundlag.

Samlet set giver periode rapporten bestyrelsen et opdateret billede af AAU's økonomiske status, de væsentligste udviklingstendenser og de centrale usikkerheder i 2026.



Kommunikation

Periodeopfølgningen offentliggøres på Økonomiafdelingens hjemmeside efter behandling i bestyrelsen.

Sagsbehandler(e)

Heidi Trap, heidit@adm.aau.dk, Økonomiafdelingen

1. juni 2026

PERIODE RAPPORT

1. periode 2026

Aalborg
Universitet



AALBORG
UNIVERSITET

LEDELSESRESUMÉ

AAU har udarbejdet en ambitiøs plan for den økonomiske udvikling i 2026 og de kommende år i tæt sammenhæng med den nyligt godkendte strategi "Viden for verden" 2026-2029. Strategien er blevet til gennem en tæt og involverende proces med institutter og enheder. Strategien samler sig om fire centrale fokusområder: styrkelse af AAU's førende ingeniørposition, udvidelse af missionsindsatser, fremme af innovation og vækst samt tiltrækning og udvikling af forskertalenter.

"Viden for verden" videreudvikler den tidligere strategi, og bygger fortsat på et stærkt fundament af forskningsbaseret viden. Strategien tydeliggør, at AAU fortsat er centreret omkring forskningsbaseret viden, stærke uddannelser og et tæt samarbejde med omverdenen. Samtidig skærper den fokus på, hvordan viden omsættes til konkrete løsninger og samfundseffekt.

Efter godkendelsen af budget 2026, har AAU arbejdet med at omsætte strategiens temaer til konkrete aktiviteter, primært på institutterne.

Det økonomiske grundlag i denne periodeopfølgning afspejler strategiens fokus på en væsentlig stigning i de tilskudsfinansierede aktiviteter. Aktiviteterne består overvejende af forskning, hvor ansættelse af VIP-personale er et centralt omdrejningspunkt. AAU er i 2026 og de følgende år tildelt ekstra basisforskningsmidler på 137 mio. kr. i 2026, stigende til 172 mio. kr. årligt frem mod 2029.

Ved 1. periodeopfølgning estimerer AAU et resultat i balance i 2026. Ankerbudgettet viste et underskud på 7 mio. kr. Estimatet afspejler, at årets samlede omkostninger er opjusteret med 41 mio. kr. til 3.697 mio. kr., mens indtægtestimatet inklusive finansielle poster, er opjusteret med 48 mio. kr. til 3.696 mio. kr.

Det balancerende estimat er forbundet med en vis risiko, bl.a. i forhold til igangsættelsen af de tildelte basisforskningsmidler. Usikkerheden indebærer, at årets resultat potentielt kan udvikle sig til et overskud på 50 mio. kr., hvis planen ikke realiseres fuldt ud i 2026. Risikoen ændrer dog ikke ved, at AAU har udarbejdet en velbegrunnet plan, som der arbejdes målrettet på at gennemføre i takt med implementeringen af strategien. Det bør samtidig tages i betragtning, at implementeringen kan være tidskrævende, bl.a. som følge af rekruttering af VIP-personale.

Forventningen til personaleomkostningerne er opjusteret med 7 mio. kr. som følge af forventet aktivitetsstigning på de tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover er de forventede forbrugsomkostninger opjusteret med i alt 62 mio. kr. Stigningen i forbrug skal også ses som en afspejling af

den forventede meromsætning, der indgår i den ambitiøse plan for årets resultat.

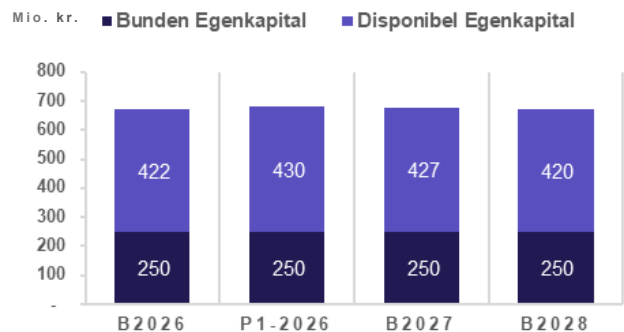
AAU estimerer samlede merindtægter på 44 mio. kr., som direkte kan henføres til en forventet stigning i de tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover ses en stigning i statstilskuddet på 11 mio. kr., som modsvares af et tilsvarende fald i salg af varer og tjenesteydelser på 11 mio. kr.

På de finansielle poster er forventningen til afkastet opjusteret med 4 mio. kr. til 15 mio. kr.

Tabel 1 viser de overordnede estimater efter 1. periodeopfølgning samt ankerbudgettet og overslagsårene 2027-2028. Det bemærkes, at overslagsårene er opgjort i løbende priser på baggrund af en forventet prisudvikling på 1,8 pct. i 2027 og 2028. Overslagsårene er kun delvist opdateret siden ankerbudgetteringen.

Den forventede udvikling i AAU's egenkapital er illustreret i figur 1, dog med forbehold for, at overslagsårene i estimatet ikke er fuldt revideret i forbindelse med 1. periodeopfølgning.

Figur 1: Egenkapital*



* Den angivne egenkapital i teksten og figur 1 er opgjort ekskl. den tekniske opjustering vedrørende AAU INNOVATE

Af den estimerede disponible egenkapital ultimo 2026 på 430 mio. kr. er 359 mio. kr. samlet set forhåndsdisponeret. Heraf vedrører 97 mio. kr. ekstra forsknings- og innovationsmidler samt infrastruktur i 2025, og 43 mio. kr. vedrører Nyt SIS. Herudover indgår flere forhåndsdisponeringer til andre aftaler, bl.a. forskningsinfrastruktur og ansættelse af topforskere, som også bidrager til den samlede forhåndsdisponering på 359 mio. kr.

AAU's økonomi forventes i de kommende år at blive påvirket af et svagt faldende antal STÅ, hvilket udgør en vedvarende udfordring og indebærer risiko for reducerede uddannelsesindtægter. Udviklingen er et kendt vilkår, som AAU løbende forholder sig aktivt til i den økonomiske planlægning.

Samtidig foreligger der en overordnet strategisk retning samt en velbegrunnet og ambitiøs plan for at fordoble den eksterne omsætning frem mod

2030. Denne indsats vurderes at være et centralt element i håndteringen af den forventede indtægtsnedgang på uddannelsesområdet, men realiseringen er forbundet med en vis usikkerhed i forhold til tempo og omfang af de eksterne indtægter.

Projekt Nyt SIS udgør en væsentlig investering for AAU, og projektøkonomien indebærer fortsat en væsentlig usikkerhed.

Tabel 1: Resultatopgørelse – AAU

I mio. kr., løbende priser	B2026	P1-2026	B2027	B2028
INDTÆGTER				
Statstilskud	2.539	2.550	2.595	2.621
Salg af varer og tjenesteydelser	180	169	170	166
Tilskudsfinansierede områder	919	963	931	956
Indtægter i alt	3.637	3.683	3.696	3.743
OMKOSTNINGER				
Ekstern husleje	338	322	343	346
Forbrugsomkostninger	770	832	756	770
Personaleomkostninger	2.439	2.446	2.499	2.526
Af- og nedskrivninger	109	96	111	119
Omkostninger i alt	3.655	3.697	3.710	3.761
Finansielle poster	11	15	11	11
Resultat	-7	0	-3	-7

*Overslagsårene i ovenstående tabel viser den forventede økonomi, dog med forbehold for overslagsårene ikke er fuldt ud reviderede ved 1. periodeopfølgning.

**Statstilskuddet og udvalgte poster under salg af varer og tjenesteydelser er PL-reguleret med 1,8% i 2027 og i 2028, mens den eksterne husleje er reguleret med de forventede gennemsnitlige reguleringsprocenter for AAU's lejemål.

UDDANNELSESINDTÆGTER

Uddannelsesindtægter er AAU's største indtægtskilde. Hovedparten tildeles universitetet på baggrund af aktiviteten på heltidsuddannelserne. Der til kommer bl.a. grundtilskud, campustilskud, beskæftigelsestilskud og studietidstilskud, som også knytter sig til heltidsuddannelserne. Herudover genererer AAU indtægter fra deltidsuddannelser samt en række øvrige uddannelsesaktiviteter, f.eks. aktiverede heltidsstuderende og udenlandske selvbetalere.

Ved 1. periodeopfølgning forventes AAU's samlede uddannelsesindtægter i 2026 at udgøre 1.382 mio. kr., dvs. på niveau med ankerbudgettet.

Aktiviteterne under heltidsuddannelse er i alt væsentligt estimeret til en indtægt på 1.248 mio. kr. Som i ankerbudgettet forventes fortsat stigende indtægter i perioden 2026-2028, dog med et mindre fald i 2027. Det skal samtidig bemærkes, at AAU fortsat forventer et fald i den samlede STÅ-produktion, hvilket er illustreret for hvert fakultet i figur 2. De økonomiske konsekvenser af kandidatreformen er endnu ikke indarbejdet i budget eller estimat.

Forventningen til indtægterne fra deltidsuddannelse og øvrige uddannelsesaktiviteter er justeret marginalt.

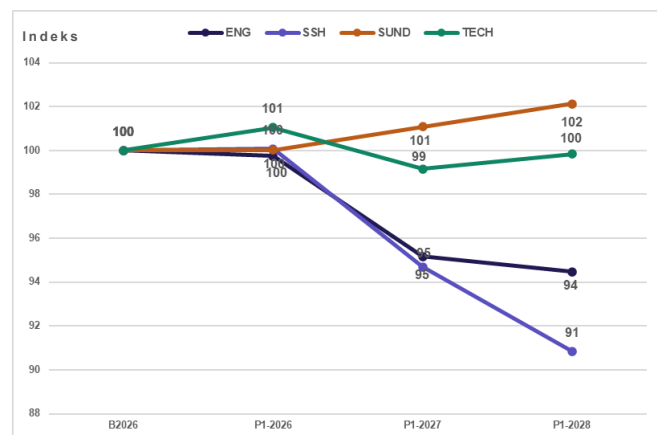
Tabel 2: Udvikling i uddannelsesindtægter

I mio kr., løbende priser	B2026	P1-2026	P1-2027	P1-2028
Heltidsuddannelse	1.245	1.248	1.240	1.251
- Aktivitetsbevilling	822	824	812	816
- Grundbevilling	334	334	339	346
- Resultattilskud - Studietid	46	46	45	45
- Resultattilskud - Beskæftigelse	34	34	34	34
- Kompensation	6	6	6	6
- Campusbevilling	4	4	4	5
- Kvalitetstilskud	-	-	-	-
Deltidsuddannelse	74	76	74	77
Øvrige uddannelsesindtægter*	62	58	59	61
Uddannelsesindtægter i alt	1.382	1.382	1.374	1.389

*Adgangskursus, IT-vest uddannelsesmidler, Udvekslingsstuderende, Fripladspulje, Udenlandske selvbetalere og Aktiverede heltids- og deltidsstuderende

Figur 2: Forventet udvikling i antal STÅ

Det forventede fald i antal STÅ frem mod 2028 skyldes hovedsageligt dimensioneringer, der blev besluttet i 2022 i forlængelse af den politiske aftale om udflytning og reduktion af studiepladser. Det vedrører især SSH, hvor alle uddannelser i København lukkes, men i nogen grad også ENG og TECH og i mindre grad SUND.





PERIODERAPPORT

TILSKUDSFINANSIERED E AKTIVITETER

Tilskudsfinansierede aktiviteter består altovve- jende af forskning, som helt eller delvist finansie- res af eksterne parter, f.eks. fonde og virksomhe- der. Hver bevilling indtægtsføres løbende i takt med, at den omsættes til forbrug.

De tilskudsfinansierede aktiviteter udgør en væ- sentlig del af planlægningen for at øge omsætnin- gen i overensstemmelse med den nye AAU-stra- tegi.

AAU har en ambitiøs målsætning om at fordoble omsætningen frem mod 2030. Strategien tydelig- gør, at væksten især skal komme på dette område. Det er også her potentialet vurderes størst, set i lyset af nedgangen i andre indtægter.

Da hver bevilling omsættes løbende, er det en for-udsætning for at opretholde aktivitetsniveauet på området, at der fortsat hjemtages nye bevillinger til kommende forskningsprojekter.

OMSÆTNING

AAU budgetterede ved årets begyndelse med en omsætning på 919 mio. kr. Ved 1. periodeopføl- gning er forventningen opjusteret med 45 mio. kr. til 963 mio. kr. En tilsvarende udvikling sås i 2025, hvor omsætningen blev opjusteret ved 1. periode- opfølgning og efterfølgende nedjusteret ved 2. pe- riodeopfølgning. På den baggrund og i lyset af den generelle risiko der er forbundet med planen om at øge omsætningen, vurderes det, at en lignende udvikling også kan gøre sig gældende i år.

Opjusteringen er fordelt på mindre stigninger i alle hovedområder. SSH har opjusteret forvent- ningen med 3 mio. kr. til 145 mio. kr. TECH har opjusteret med 9 mio. kr. til 224 mio. kr. ENG har opjusteret med 10 mio. kr. til 399 mio. kr., SUND med 11 mio. kr. til 146 mio. kr., og Fælles Service med 12 mio. kr. til 50 mio. kr.

Ved periodeopfølgningen har AAU ikke fundet an- ledning til at justere hovedområdernes budgetter for 2027-2028.

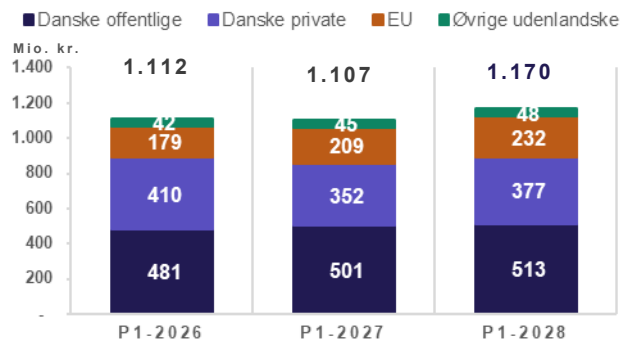
HJEMTAG AF BEVILLINGER

Ved indgangen til 2026 forventede AAU et hjemtag på 1.102 mio. kr. Denne forventning er nu opju- steret til 1.112 mio. kr., og ved udgangen af maj er der hjemtaget 550 mio. kr.

Udviklingen i hjemtaget skal også ses i sammen- hæng med AAU's strategiske målsætning om at fordoble omsætningen. En realisering af dette mål forudsætter et tilsvarende højere hjemtag, da vækst i omsætningen i væsentligt omfang afhæn- ger af evnen til at tiltrække eksterne midler.

AAU's estimerede hjemtag fremgår af figur 3 for- delt på kategorier af bevillingsgivere. Budgettet for overslagsårene 2027 og 2028 er fastholdt.

Figur 3: Forventning til hjemtag

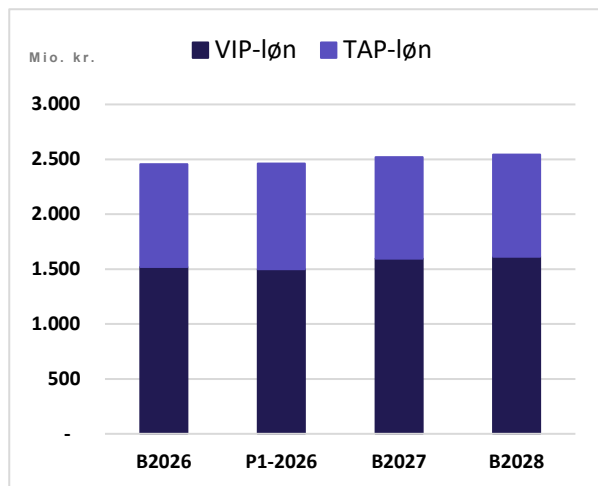


PERSONALE

Forventningen til personaleomkostningerne er opjusteret med i alt 7 mio. kr., svarende til ca. 0,3 pct., fra ankerbudgettets 2.439 mio. kr. til 2.446 mio. kr. Opjusteringen følger strategien om øget omsætning på AAU Personaleomkostninger og omsætningsvækst hænger tæt sammen og understøtter samlet et højere aktivitetsniveau.

Figur 4 viser fordelingen af personalebudgettet på videnskabeligt og teknisk-administrativt personale. Fordelingen er ændret med 1 pct. fra ankerbudgettet til 1. periodeopfølgning, idet 61 pct. af estimatet ved 1. periodeopfølgning vedrører videnskabeligt personale og 39 pct. teknisk-administrativt personale mod henholdsvis 62 pct. og 38 pct. i ankerbudgettet.

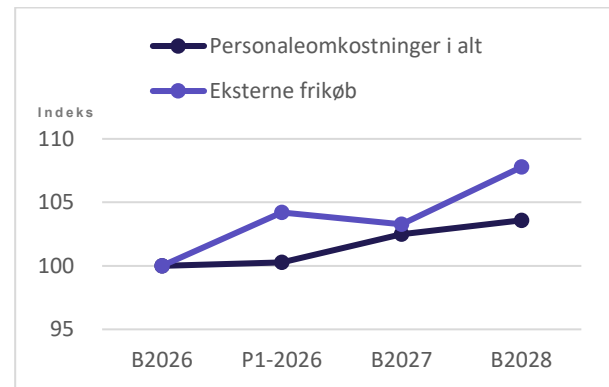
Figur 4: Udvikling i personaleomkostninger



Af figur 5 fremgår det, at det budgetterede frikøb afspejler forventningen om vækst i de tilskudsfinansierede aktiviteter i 2026. Figuren viser samtidig, at frikøbene stiger mere end personaleomkostningerne målt som indeks, hvilket kan indikere et øget frikøb blandt eksisterende medarbejdere og dermed relativt dæmpe væksten i de samlede personaleomkostninger. I overslagsårene

forventes et fald i 2027, mens der igen ses en stigning i 2028.

Figur 5: Udvikling i personaleomkostninger mod eksterne frikøb



Der vurderes at være overordnede budgetrisici forbundet med besættelsen af planlagte stillinger. Dette hænger sammen med den ambitiøse plan om at opnå balance ved udgangen af 2026.

De væsentligste risici knytter sig primært til endnu ikke navngivne VIP-stillinger, som er indarbejdet i budgettet for at understøtte den forventede aktivitet. Særligt er der usikkerhed om, hvornår disse stillinger kan besættes, da der er en reel risiko for forsinkelser i ansættelserne.

Det er vigtigt at være opmærksom på, at budgetbalancen forudsætter god fremdrift i planen – herunder rettidig ansættelse af det nødvendige personale, som skal bidrage til aktiviteterne i 2026.

Rekruttering af VIP-personale er fortsat en udfordring for AAU.

AAU's hovedområder har derfor i 2026 et betydeligt fokus på opfølgning på ansættelser med henblik på at realisere et så højt aktivitetsniveau som muligt i indeværende år.

AFSKRIVNINGSBUDGET

Afskrivningsbudgettet omfatter både afskrivninger fra eksisterende anlægsinvesteringer og afskrivninger fra budgetterede anlægsinvesteringer.

Tabel 3: Afskrivningsbudget

I mio. kr.	B2026	P1-2026	P1-2027	P1-2028
Afskrivninger eksist. anlæg	80	87	72	55
Afskrivninger budget. anlæg	28	11	39	64
Afskrivninger i alt	108	98	111	119

Som det fremgår af tabel 3, går AAU ind i en periode med stigende afskrivninger i 2026-2028.

I perioden sker der et naturligt skifte, så afskrivningerne fra eksisterende anlæg falder, mens afskrivningerne fra budgetterede anlægsinvesteringer stiger.

Afskrivningerne fra eksisterende anlægsinvesteringer falder fra 87 mio. kr. i 2026 til 55 mio. kr. i 2028. Samtidig stiger de budgetterede afskrivninger fra 11 mio. kr. i 2026 til 64 mio. kr. i 2028.

Erfaringer fra tidligere år viser, at anlægsinvesteringer kan blive taget i brug senere end budgetteret, hvilket reducerer og udskyder afskrivningerne

i perioden. Dette kan også forklare faldet i 2026 i P1-estimatet sammenlignet med ankerbudgettet.

De budgetterede afskrivninger i 2026 vedrører primært indretning af lejede lokaler samt produktionsanlæg og maskiner.

Blandt de nye anlægsinvesteringer, der genererer afskrivninger i 2026, er nyt laboratorium i Fibigerstræde 14, ombygning af Fredrik Bajers Vej 5, ny parkeringsplads ved Thomas Manns Vej, udenørslamper og ny LED-belysning på Campus København samt opgradering af seminarrum i Kroghstræde, Rendsburggade og Selma Lagerløfs Vej. Herudover indgår afskrivninger fra Storage.

Blandt de nye anlægsinvesteringer, der ibrugtages i 2027, er bl.a. en jordstationsplatform til satellitkommunikation, nyt HR-system, forbedret indeklima, ny LED-belysning i flere bygninger samt udskiftning af havkøleanlæg på A.C. Meyers Vænge.

Det forventes, at Nyt SIS tages i brug i 2028, men effekten på afskrivningerne slår først for alvor igennem året efter.

FREMADRETTE ØKONOMI

ESTIMAT FOR 2026

Ved indgangen til 2026 budgetterede AAU med et underskud på 7 mio. kr. for året. Som det fremgår af tabel 1, estimerer AAU efter 1. periodeopfølgning et resultat i balance.

AAU estimerer samlede merindtægter på 44 mio. kr., som direkte kan henføres til en forventet stigning i de tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover ses en stigning i statstilskuddet på 11 mio. kr., som modsvares af et tilsvarende fald i salg af varer og tjenesteydelser på 11 mio. kr.

AAU estimerer herudover et positivt afkast på de finansielle poster på 15 mio. kr. Beløbet er opjusteret fra budgettets 11 mio. kr. på baggrund af forventningerne til det finansielle marked.

De samlede estimerede omkostninger udgør 3.697 mio. kr. Personaleomkostningerne estimeres 7 mio. kr. højere end budgetteret som følge af forventet meromsætning under de tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover er forventningen til AAU's forbrugsomkostninger opjusteret med i alt 62 mio. kr.

Som nævnt i ledelsesresuméet er det balancerende estimat forbundet med en vis risiko. Et resultat i balance forudsætter gennemførelse af de ambitiøse planer for bl.a. igangsættelse af de tildelede basisforskningsmidler og øget ekstern forskning. Denne usikkerhed indebærer, at årets resultat potentielt kan udvikle sig til et overskud på omkring 50 mio. kr.

NYT SIS

Nyt SIS har fortsat høj bevågenhed. Projektet er forbundet med en betydelig investering, og der følges løbende tæt op på fremdrift, risici og økonomi.

Status er, at den aftalte deadline for leverandørens overlevering af systemet over til Nyt SIS Program, er overskredet. Der arbejdes derfor aktuelt med at afklare den videre proces, herunder udarbejdelse af en revideret hovedtidsplan. Samtidig er der fortsat fokus på at sikre et solidt beslutningsgrundlag for den fremadrettede planlægning og på at håndtere identificerede risici ansvarligt og rettidigt.

Samarbejdet mellem deltageruniversiteterne vurderes samlet set at fungere tilfredsstillende. Den fælles tilgang bidrager til vidensdeling, koordinering og en ensartet håndtering af centrale problemstillinger, og udgør dermed en væsentlig styrke i projektet.

På Aalborg Universitet er der fortsat fremdrift i flere delaktiviteter, og der arbejdes målrettet videre med de dele af projektet, som kan gennemføres uafhængigt af Nyt SIS Program. Det omfatter bl.a. forberedende og udviklingsmæssige aktiviteter relateret til integrationsplatformen og dataarkivet. Den parallelle indsats bidrager til at fastholde momentum og til at forberede projektet bedst muligt til den videre implementeringsfase.

ØKONOMISKE UDSIGTER

AAU står på et solidt økonomisk grundlag trods en faldende tendens på uddannelsesområdet.

På nationalt niveau forventes en administrativ besparelse i universitetssektoren. I praksis tilbageføres hele eller dele af besparelsen til universiteterne. Det er dog fortsat uafklaret, i hvilket omfang der konkret skal findes besparelser.

På AAU-niveau kan de økonomiske konsekvenser af kandidatreformens implementering endnu ikke indarbejdes i estimaterne. Det vil bl.a. afhænge af, i hvilken grad AAU kan tiltrække studerende til de nye kandidatuddannelser i en tid med ugunstig demografisk udvikling.

AAU har i overensstemmelse med strategien stort fokus på at sikre, at en større andel af universitetets aktiviteter fremover finansieres af eksterne forskningsbevillinger, så AAU kan opretholde et højt aktivitetsniveau. Indtægterne fra de tilskudsfinansierede aktiviteter forventes derfor også i de kommende år at udgøre et væsentligt bidrag til universitetets forskningsaktiviteter og samlede økonomi.

Det er derfor positivt for den fremadrettede økonomi, at der igen i 2026 forventes et øget hjemtag fra offentlige, private og udenlandske bevillingsgivere. AAU vil i de kommende år fastholde fokus på en omstilling af universitetets aktiviteter, så forskningen relativt kommer til at fylde mere end i dag, samtidig med at uddannelsesområdet tilpasses som følge af nationale reformer.

Der er fortsat usikkerhed forbundet med udvikling og implementering af Nyt SIS, som kan påvirke AAU's økonomi i de kommende år.

Ved 1. periodeopfølgning forventer AAU et underskud på henholdsvis 3 mio. kr. i 2027 og 7 mio. kr. i 2028.