

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

Sagsnr.: 2024-100-02315

Sagsfremstilling til møde i bestyrelsen den 25. juni 2025

Orientering om perioderapport 1 - 2025

Indstilling

Det indstilles, at 1. perioderapport tages til efterretning.

Bilag

Bilag 1: Perioderapport 1 – 2025.

Bilag 2: Præsentation.

Sagsfremstilling

Perioderapporten er udarbejdet efter udgangen af 1. kvartal 2025 og udgør en orientering om AAU's økonomi i 2025 samt forventninger frem til og med 2027. Følgende afsnit fremhæver rapportens vigtigste pointer.

AAU estimerer ved 1. periodeopfølgning med et overskud i 2025 på 86 mio. kr. mod ankerbudgettets overskud på 1 mio. kr. Estimatet afspejler, at det samlede omkostningsestimat for året er øget med 38 mio. kr. til 3.448 mio. kr., mens indtægtsestimatet inklusive finansielle poster er øget med 123 mio. kr. til 3.534 mio. kr.

Forøgelsen af omkostningsestimatet for 2025 skyldes hovedsageligt en forventning om øgede forbrugsomkostninger og sekundært en forventning om øgede personaleomkostninger.

Forøgelsen af indtægtsestimatet for 2025 skyldes forventede merindtægter under tilskudsfinansierede aktiviteter, hvilket også er afspejlet i omkostningsestimatet. Derudover bliver alle 85,1 mio. kr. i ekstra forsknings- og innovationsmidler indtægtsført i 2025 uagtet, at midlerne vil blive forbrugt over en flerårig periode.

AAU's økonomi forventes i kommende år negativt påvirket af det forventede fald i antal STÅ, hvor det skal bemærkes, at effekterne af kandidatreformen ved 1. periodeopfølgning 2025 ikke er indarbejdet i prognoserne. Der er stort fokus på at afbøde effekten på AAU's økonomi ved at øge omfanget af tilskudsfinansierede aktiviteter og dermed understøtte et højt samlet aktivitetsniveau. Samtidig forventes projekt Nyt SIS at udgøre en væsentlig investering for AAU.



Kommunikation

Ingen.

Sagsbehandler(e)

Christian Müller, chmu@adm.aau.dk, Økonomiafdelingen

10. juni 2025

PERIODE RAPPORT

1. periode

Aalborg
Universitet



AALBORG
UNIVERSITET

LEDELSESRESUMÉ

AAU estimerer ved 1. periodeopfølgning med et overskud i 2025 på 86 mio. kr. mod ankerbudgettets overskud på 1 mio. kr. Estimatet afspejler, at det samlede omkostningsestimat for året er øget med 38 mio. kr. til 3.448 mio. kr., mens indtægtsestimatet inklusive finansielle poster er øget med 123 mio. kr. til 3.534 mio. kr.

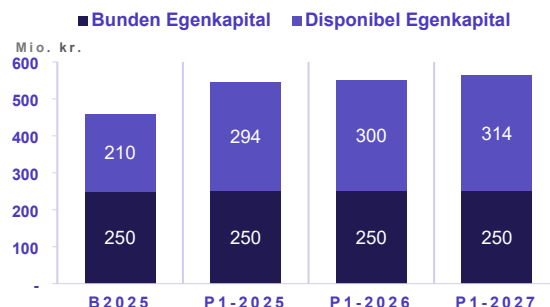
Forventningen til personaleomkostninger er opjusteres med 9 mio. kr. på grund af forventede aktivitetsstigninger på de tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover opjusteres de forventede forbrugsomkostninger med i alt 30 mio. kr.

Indtægtsestimatet er 123 mio. kr. højere end i ankerbudgettet, hvoraf 85 mio. kr. vedrører en ekstra tildeling af frie forsknings- og innovationsmidler. Herudover forventes en stigning i de tilskudsfinansierede aktiviteter på 41 mio. kr. På de finansielle poster er der en nedjustering af forventningerne til afkastet med 4 mio. kr. til 5 mio. kr., grundet den generelle usikkerhed på de finansielle markeder.

Af tabel 1 fremgår de overordnede estimater efter 1. periodeopfølgning med visning af dels ankerbudgettet og dels overslagsårene 2026-2027. Opmærksomheden henledes på, at overslagsårene vises i løbende priser på baggrund af den prognosticerede prisudvikling, hhv. 2,5 pct. i 2026 og 1,8 pct. i 2027. Overslagsårene er kun delvist opdaterede siden ankerbudgetteringen.

Den forventede udvikling i AAU's egenkapital er illustreret i figur 1, dog med forbehold for at estimatets overslagsår 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 2025 på 294 mio. kr. er 27 mio. kr. forhåndsdisponeret til finansiering af Nyt SIS og 70 mio. kr. er forhåndsdisponeret til udmøntning af ekstra forsknings- og innovationsmidler fra forskningsreserven. Der er således samlet set forhåndsdisponeret 97 mio. kr. ud af den disponible egenkapital på 294 mio. kr.

AAU's økonomi forventes i de kommende år påvirket af et svagt faldende antal STÅ.

Eventuelle økonomiske effekter af kandidatreformen er ikke indarbejdet i estimaterne.

Der er fortsat fokus på at øge omfanget af tilskudsfinansierede aktiviteter og dermed understøtte et højt samlet aktivitetsniveau på AAU.

Projekt Nyt SIS udgør en væsentlig investering for AAU, og økonomien i projektet indebærer fortsat en ukendt risikofaktor. Der er indregnet en risikopulje i estimatet.

Herudover søger AAU stadig at have fokus på at optimere omkostningerne.

Tabel 1: Resultatopgørelse – AAU

I mio. kr., løbende priser	B2025	P1-2025	P1-2026	P1-2027
INDTÆGTER				
Statstilskud	2.376	2.466	2.419	2.441
Salg af varer og tjenesteydelser	150	144	163	179
Tilskudsfinansierede områder	876	917	875	881
Indtægter i alt	3.402	3.527	3.458	3.501
OMKOSTNINGER				
Ekstern husleje	338	338	344	352
Forbrugsomkostninger	716	746	717	729
Personaleomkostninger	2.247	2.256	2.301	2.315
Af- og nedskrivninger	110	108	101	101
Omkostninger i alt	3.410	3.448	3.463	3.498
INTERNE OVERFØRSLER				
Interne handler og overhead	0	1	0	0
Interne bidrag	0	1	0	0
Interne overførsler i alt	0	2	0	0
Finansielle poster	9	5	11	11
Resultat	1	86	6	14

*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 henholdsvis 2,5% i 2026 og 1,8% i 2027, mens den eksterne husleje er reguleret med de forventede gennemsnitlige reguleringsprocenter for AAU's lejemål.

UDDANNELSESINDTÆGTER

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

Ved 1. periodeopfølgning forventes AAU's samlede uddannelsesindtægter i 2025 at udgøre 1.372 mio. kr., dvs. på niveau med ankerbudgettet.

Aktiviteter under heltidsuddannelse er i alt væsentlighed estimeret uændret med en indtægt på 1.237 mio. kr. Som i ankerbudgettet forventes fortsat stigende indtægter i perioden 2025-2027. Det skal dog bemærkes, at AAU fortsat forventer et fald i den samlede STÅ-produktion, hvilket er illustreret for hvert enkelt fakultet i figur 2. De økonomiske konsekvenser af kandidatreformen er ikke afspejlet i budget eller estimat.

Forventningen til indtægterne for områderne deltidsuddannelse og øvrige uddannelsesaktiviteter er justeret marginalt.

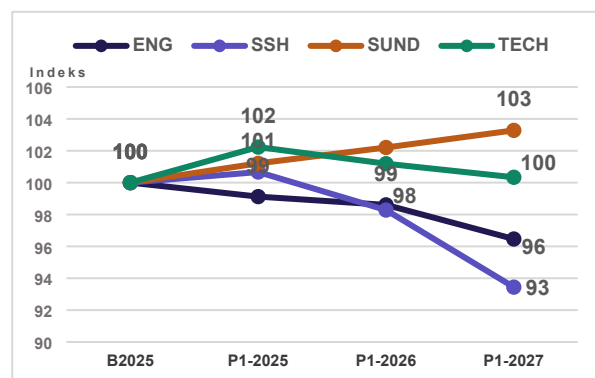
Tabel 2: Udvikling i uddannelsesindtægter

I mio. kr., løbende priser	B2025	P1-2025	P1-2026	P1-2027
Heltidsuddannelse	1.231	1.237	1.259	1.260
- Aktivitetsbevilling	814	821	833	829
- Grundbevilling	330	330	338	344
- Resultatstilskud - Studietid	45	46	46	46
- Resultatstilskud - Beskæftigelse	31	31	31	31
- Kompensation	6	6	6	6
- Campusbevilling	4	4	4	4
- Kvalitetstilskud	-	-	-	-
Deltidsuddannelse	76	75	81	81
Øvrige uddannelsesindtægter*	60	61	61	62
Uddannelsesindtægter i alt	1.367	1.372	1.401	1.404

*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 2027 skyldes hovedsageligt dimensioneringer, der i 2022 blev besluttet i forlængelse af den politiske aftale om udflytning og reduktion af studiepladser. Dette vedrører særligt SSH, hvor alle uddannelser i København lukkes, mens det i nogen grad vedrører ENG og TECH og i mindre grad SUND.



TILSKUDSFINANSIERED E AKTIVITETER

Tilskudsfinansierede aktiviteter udgøres altovervejende af forskning, som helt eller delvist finansieres med bevillinger fra eksterne parter, f.eks. fonde og virksomheder. Hver enkelt bevilling indtægtsføres løbende i takt med hver enkelt bevilling omsættes til forbrug.

Med en løbende omsætning af hver enkelt bevilling er det en forudsætning for opretholdelsen af områdets aktivitetsniveau, at der vedvarende hjemtages nye bevillinger til fremtidige forskningsprojekter.

Omsætning

AAU budgetterede ved årets indgang med en omsætning på i alt 876 mio. kr. Ved 1. periodeopfølgning opjusteres med 41 mio. kr. til 917 mio. kr.

Opjusteringen er fordelt med mindre stigninger på alle hovedområder. TECH har opjusteret sin forventning med 5 mio. kr. til 209 mio. kr. ENG har ligeledes opjusteret sin forventning med 5 mio. kr. til 365 mio. kr. SUND har opjusteret forventningerne med 11 mio. kr. til 123 mio. kr. og SSH har opjusteret med 12 mio. kr. til 141 mio. kr.

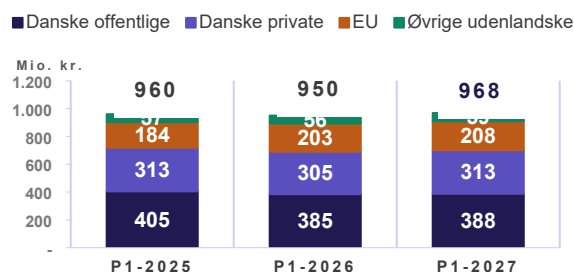
AAU har ved periodeopfølgningen ikke fundet anledning til at justere områdernes budgetter for 2026-2027.

Hjemtag af bevillinger

Ved indgangen til 2025 budgetterede AAU med et hjemtag på 960 mio. kr., hvilket fortsat er estimeret for 2025.

AAU's estimerede hjemtag fremgår af figur 3, hvor det er fordelt på kategorier af bevillingsgivere. Budgettet for overslagsårene 2026 og 2027 er beholdt uændret.

Figur 3: Forventning til hjemtag



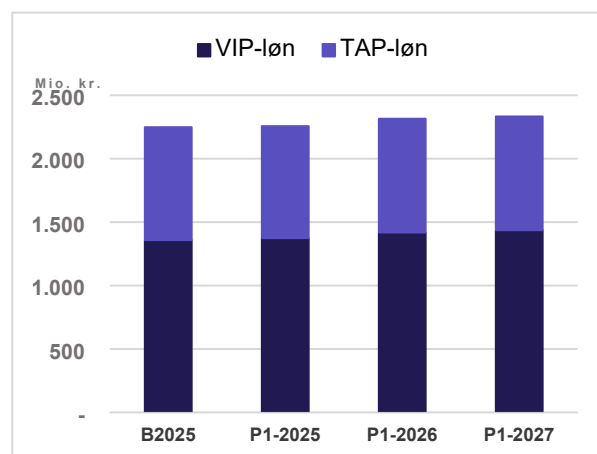
PERSONALE

Forventninger for personaleomkostninger er marginalt opjusteret med i alt 9 mio. kr., svarende til ca. 0,4 pct., fra ankerbudgettets 2.247 mio. kr. til 2.256 mio. kr.

Opjusteringen udgøres primært af omkostninger vedrørende planlagte projektaktiviteter under tilskudsfinansierede aktiviteter, i alt 14 mio. kr. Eventuelle afvigelser fra det planlagte antal projektansættelser senere på året vil kun i begrænset omfang påvirke AAU's samlede nettoresultat, da ansættelserne finansieres via forbrug af eksterne bevillinger.

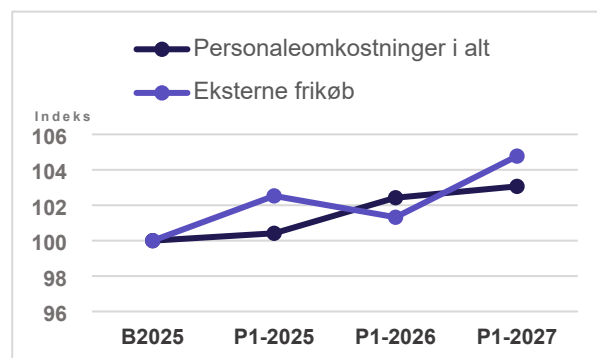
Figur 4 belyser fordelingen af personalebudgettet på hhv. videnskabeligt og teknisk-administrativt personale. Fordelingen er ændret med 1 pct. fra ankerbudgettet til 1. periodeopfølgning, idet 61 pct. af estimatet ved 1. periodeopfølgning vedrører videnskabeligt personale, mens 39 pct. vedrører teknisk-administrativt mod ankerbudgettets fordeling med 60 pct. vedrørende videnskabeligt personale og 40 pct. teknisk-administrativt personale.

Figur 4: Udvikling i personaleomkostninger



Af figur 5 fremgår, at det budgetterede frikøb afspejler forventning om vækst på tilskudsfinansierede aktiviteter i 2025, mens der i overslagsårene forventes et fald i 2026 inden vi i 2027 igen ser en stigning.

Figur 5: Udvikling i personaleomkostninger mod eksterne frikøb



Der vurderes aktuelt ikke at være væsentlige budgetrisici forbundet med besættelse af planlagte stillinger. AAU's hovedområder har i 2025 fortsat stort fokus på at budgettere og foretage ansættelser med minimering af risiko for budgetafvigelser.

AFSKRIVNINGSBUDGET

Afskrivning består af både afskrivninger fra eksisterende anlægsinvesteringer og afskrivninger fra budgetterede anlægsinvesteringer.

Tabel 3: Afskrivningsbudget

I mio. kr.	B2025	P1-2025	P1-2026	P1-2027
Afskrivninger eksist. anlæg	86	94	72	56
Afskrivninger budget. anlæg	24	11	29	45
Afskrivninger i alt	110	105	101	101

Som det fremgår af tabel 3, ser AAU ind i en periode med faldende afskrivninger i 2025-2027.

I løbet af perioden sker der et naturligt skifte, så der kommer færre afskrivninger fra eksisterende anlæg og flere afskrivninger fra de budgetterede anlægsinvesteringer.

Afskrivningerne fra eksisterende anlægsinvesteringer falder fra 94 mio. kr. i 2025 til 56 mio. kr. i 2027.

Erfaringer fra tidligere år viser, at der er sandsynlighed for, at anlægsinvesteringer ibrugtages senere end budgetteret, hvorved afskrivningerne reduceres og udsættes i perioden.

De budgetterede afskrivninger i 2025 vedrører primært indretning af lejede lokaler og forsøgsopstillinger.

Blandt de nye anlægsinvesteringer, som genererer afskrivninger i 2025, er nyt laboratorium i Fibigerstræde 14. Nye anlægsinvesteringer, som genererer afskrivninger i 2026, omfatter bl.a. forsøgsopstilling P2X anlæg, nyt indeklima i Rendsburggade 14, nyt budgetsystem (EPM) og massespektrometer, som forventes ibrugtaget ultimo 2025 eller primo 2026.

Af de budgetterede afskrivninger på 11 mio. kr. i 2025 udgør ekstern finansiering 1 mio. kr., og af de 31 mio. kr. i 2026 udgør ekstern finansiering 6 mio. kr.

NYT SIS

Nyt SIS er præget af et godt samarbejde på tværs af universiteterne. Designfasen har været i gang siden sommer 2024, hvor der er gjort de første erfaringer mellem Nyt SIS Programfællesskabet og leverandøren.

I Nyt SIS er der udarbejdet en ny hovedtidsplan, som en konsekvens af 5 måneders forsinkelse i designfasen. Projektets forventede afslutningstidspunkt fastholdes og påvirker ikke AAU's implementeringsfase. Således giver den nye hovedtidsplan ikke direkte anledning til øgede omkostninger for AAU.

I den resterende del af 2025 er hovedaktiviteterne færdiggørelse af designfasen, hvor løsningen bygges, test og overtagelsesprøve af den fælles løsning, samt igangsætning af pilottest. Piloten forventes afsluttet i marts 2026.

På nuværende tidspunkt er de største risici i projektet følgende:

- Forsinkelser
- Kvalitet af system

For at imødekomme risici som ovenstående følges udviklingen heri tæt, og om nødvendigt igangsættes mitigerende handlinger. Herudover er der i det fælles Nyt SIS program løbende indarbejdet en række gates med 'stop-go' beslutninger, hvor programmet vurderes på væsentlige parametre.

Nyt SIS Programstyregruppen har i april 2025 indstillet et 'go' til UFM om, at programmet fortsætter. Programstyregruppen har vurderet kriterierne proces, produkt samt tid og økonomi ud fra en faglig indstilling, herunder styrker og risici ved hvert kriterium.

I forbindelse med projekt Nyt SIS er der udarbejdet en finansieringsplan, hvor der i perioden frem til 2028 forhåndsdisponeres en andel af AAU's samlede økonomiske resultat til at dække de fremtidige omkostninger, herunder afskrivninger, på projektet.

Forhåndsdisponeringen er en del af AAU's disponible egenkapital og forventes at udgøre 27 mio. kr. ultimo 2025 stigende til 51 mio. kr. ultimo 2027.

ESTIMAT FOR ÅRET

Ved indgangen til 2025 budgetterede AAU med et overskud for året på 1 mio. kr. Som det fremgår af tabel 1, estimerer AAU efter 1. periodeopfølgning med et overskud på 86 mio. kr.

AAU estimerer med i alt 121 mio. kr. højere indtægter, hvoraf 85 mio. kr. vedrører en ekstra tildeling af frie forsknings- og innovationsmidler. Herudover forventes en stigning i de tilskudsfinansierede aktiviteter på 41 mio. kr.

AAU's samlede estimerede indtægter fra statstilskud, tilskudsfinansierede aktiviteter samt salg af varer og tjenesteydelser udgør i alt 3.527 mio. kr.

AAU estimerer herudover med et positivt afkast fra finansielle poster på 5 mio. kr. Beløbet er nedjusteret fra budgettets 9 mio. kr. efter første kvartals negative udvikling og den generelle uro på de finansielle markeder.

De samlede estimerede omkostninger udgør 3.448 mio. kr. Personaleomkostninger estimeres 9 mio. kr. højere end budgetteret på grund af forventet meromsætning under tilskudsfinansierede aktiviteter. Herudover opjusteres forventningen for AAU's forbrugsomkostninger med i alt 30 mio. kr.

Med samlede estimerede indtægter på 3.532 mio. kr. og omkostninger på 3.448 mio. kr. udviser estimatet for AAU for 2025 således et overskud på 86 mio. kr.

FREMADRETTET ØKONOMI

AAU står trods en forventning om et positivt resultat for 2025 fortsat overfor en forventning om en usikker økonomi i de kommende år. På nationalt niveau er der en forventning om en besparelse i universitetssektoren i forhold til at skulle skabe finansiering til et øget forsvarsbudget.

På AAU-niveau er de økonomiske konsekvenser af kandidatreformens implementering ikke indarbejdet i estimerne på nuværende tidspunkt. Det vil blandt andet afhænge af i hvilken grad, AAU kan tiltrække studerende til de nye kandidatuddannelser i en tid med ugunstig demografisk udvikling.

AAU har stort fokus på at sikre, at en større andel af universitets omkostninger fremover finansieres af eksterne forskningsbevillinger, hvorved AAU kan opretholde et højt aktivitetsniveau. Indtægterne fra de tilskudsfinansierede aktiviteter vil således også i årene frem udgøre et betydeligt bidrag til universitetets mange forskningsaktiviteter og samlede økonomi. Det er derfor positivt for den

fremadrettede økonomi, at der er en forventning om et øget hjemtag fra offentlige, private og udenlandske bevillingsgivere igen i 2025. AAU vil i de kommende år fastholde fokus på en omstilling af universitetet aktiviteter, så flere ressourcer kan allokere fra uddannelsesområdet til det tilskudsfinansierede område.

Som det fremgår af tabel 5, viser det foreløbige bygningsbudget, at omkostningerne til universitetets bygninger forventes at stagnere omkring 500 mio. kr. i perioden 2025 til 2027. Det er et fald i overslagsårene 2026 og 2027 på ca. 12 mio. kr. årligt i forhold til ankerbudgettet.

Der er usikkerhed forbundet med den samlede økonomi omkring udvikling og implementering af Nyt SIS, som kan få en påvirkning på AAU's økonomi i årene frem.

Ved 1. periodeopfølgning forventer AAU et resultat på 6 mio. kr. i 2026 og 14 mio. kr. i 2027.

Tabel 5: Bygningsbudget

I mio. kr., Indekserede priser	B2025	P1-2025	P1-2026	P1-2027
Husleje	316	316	316	321
Ejendomsskatter	10	10	10	10
Drift, service	59	59	57	58
Forsyning	33	35	33	33
Bygningsforandringer	13	13	15	15
Afskrivning	44	42	39	43
Fælles IT-drift	4	4	4	4
Andel af bygningsvedligehold	21	21	23	24
Fremleje	-3	-4	-5	-5
Årets bygningsomkostninger i alt	497	495	491	502
Budgetår: Indarbejdet under-/overskud fra 2 år tidligere			-5	
Træk på AAU's egenkapital vedr. forsyningsudgifter 2023	10	10		
Spareplan vedr. afskrivninger			-6	
Årets afvigelse	-10	-10		
Bygningsomkostninger i alt til intern opkrævning	497	495	481	502