

## Flerårigt budget og første kvartalsopfølgning 2014

Juni 2014

Budgetafdelingen

CBS har siden 2011 fulgt en strategi for at øge især undervisningskvaliteten på CBS ved tre tiltag:

1. Øge VIP-bestanden, så VIP/ DVIP-rationen og timer per studerende kunne øges.
2. Tilvejebringe ekstra undervisningslokaler gennem midlertidige lejemål, således at efterslæbet på især undervisningslokaler blev indhentet.
3. Øget investeringsniveauet i it- og campus, således at efterslæbet på disse områder blev indhentet. Denne strategi vil først være fuldt ud implementeret i 2015.

Det skal bemærkes, at på trods af denne strategi så er CBS fortsat ikke på niveau med landsgennemsnittet for samfundsvidenskabelige hovedområder på danske universiteter hverken ift. VIP/DVIP-ratio, studerende pr. VIP eller udgifter til lokaler pr. STÅ. Det forbedrede kvalitetsniveau er således ikke udtryk for et højt kvalitetsniveau sammenlignet med øvrige danske universiteter. Dette opsummeres i tabel 1 nedenfor.

	CBS 2011	CBS 2013	Landsgennemsnittet 2012
VIP/DVIP-ratio	1,0	1,2	1,4
Stud. pr. VIP+DVIP netto	19,9	18,4	16,7

Denne strategi har været finansieret ved træk på CBS' egenkapital. Som planlagt vil egenkapitalen ved udgangen af 2015 være nedbragt til det niveau som bestyrelsen, bl.a. efter råd fra revisor, finder passende for en institution af CBS' størrelse og niveau for aktivitetsbaserede indtægter, jf. CBS finansielle outlook. Det er således bestyrelsens vurdering, at en egenkapital på omkring 200 mio. kr. er passende givet de meget store usikkerheder der er omkring de fremtidige indtægter. Derfor vil det være nødvendigt at sænke kvalitetsniveauet for primært undervisning for at bringe budgettet i balance.

CBS' bestyrelse og direktion har ført en intensiv dialog med det politiske system om denne udfordring med henblik på at opnå ekstra finanslovsfinansiering. Imidlertid er der endnu ikke tilvejebragt sikkerhed for ekstra finansiering, hvorfor CBS nu er nødt til at igangsætte processen med at sænke kvaliteten. Således vil CBS ikke igen kunne indgå en ligeså ambitiøs udviklingskontrakt med uddannelses- og forskningsministeren ift. antal timer pr. studerende og udviklingen i VIP/DVIP-rationen, som har været tilfældet for kontraktperioden 2012-2014.

### Uddannelseskvalitet sænkes frem mod 2017

Derfor påbegynder CBS en reduktion af VIP-bestanden, således at VIP/DVIP-ratioen og timer pr. studerende nedbringes til omkring 2011-niveau. Den samlede VIP- og TAP-lønsum reduceres med 60 mio. kr. i 2017 ift. det basisbudget, der vises i tabel 1.

CBS vil, som hidtil udmeldt i tidligere flerårsbudgetter og finansielt outlook, kunne opnå denne reduktion af kvalitet i den forskningsbaserede uddannelse alene ved at stoppe for nyansættelser af VIP ud over allerede allokerede stillinger samt stillinger finansieret på eksterne projektmidler. Det vil imidlertid betyde, at der ikke vil være en tilgang af nye adjunkter, lektorer og professorer til CBS ud over de allerede gennemførte allokeringer. Det vil gøre det meget vanskeligt for CBS at understøtte satsningsområder inden for både uddannelses- og forskningsområdet.

Derfor vil direktionen i forbindelse med fremlæggelsen af budget 2015 pege på, hvorledes reduktionen af VIP- og TAP-staben kan foretages ved en prioritering, således at der fortsat vil være mulighed for en om end begrænset tilgang af nye adjunkter, lektorer og professorer. Direktionen vil inden fremlæggelsen af budget 2015 inddrage organisationen i drøftelser vedrørende prioriteringstilgangen.

### En tofaset strategi

Idet det vil tage længere tid at få en effekt af ovenstående tilgang til kvalitetsreduktionen end et rent ansættelsesstop vil direktionen følge en tofaset strategi.

- Faset 1 er at påbegynde opbremsningen allerede nu mod tidligere forventet primo 2015, således at de tiltag der besluttet med budget 2015 ikke behøves at have effekt helt ligeså hurtigt som hidtil forudsat. Således vil VIP-stillinger, som er allokeret, men ikke opslået pr. 2. juni, blive gennemgået ift. at vurdere, om det vil være hensigtsmæssigt at aflyse nogle eller alle stillinger. Resultatet af denne gennemgang vil blive udmeldt primo september. Indtil da kan der som udgangspunkt ikke opslås adjunkt, lektor og professorstillinger. Der vil blive indført en mulighed for dispensation. Der indføres endvidere et ansættelsesstop for alle nye videnskabelige assistentstillinger, post.doc-stillinger og TAP-stillinger, der ikke finansieret på eksterne projekter. Der vil blive indført en mulighed for dispensation.
- Fase 2 består i at kikke på den samlede bemanning og det samlede serviceniveau ift. at foretage kvalitetsreduktionen på den mest hensigtsmæssige måde. Direktionen initierer denne proces nu, således at resultatet af dette arbejde kan danne grundlag for budget 2015 med henblik på effekt frem mod 2017. Det kan dog ikke undgås, at dette vil lede til en reduktion af undervisningskvaliteten og en samlet reduktion i medarbejderstaben.

### Usikkerhed om indtægtsforudsætningerne

Der er en række usikkerheder omkring CBS' fremtidige indtægtsniveau. Hvor stor en andel af fremdriftsreformbonusen vil CBS faktisk modtage? Vil taxametersystemet blive ændret som følge af kvalitetskommissionens arbejde, og hvad vil det betyde for CBS? Vil det forhøjede taxameter for HUM og SAMF blive forlænget i 2017 (budgettet er udarbejdet under forudsætning af, at det vil)? Disse usikkerheder kan både have positiv og

negativ indvirkning på CBS' økonomi, og CBS argumenterer i alle relevante fora for værdien af en større finanslovsfinansiering til CBS.

CBS kan imidlertid ikke afvente, at alle disse usikkerheder er afklaret, idet det tager tid at foretage en styret nedbringelse af lønsummen, hvorfor CBS er nødt til at agere ud fra, at de nuværende finansielle rammer er faste. Hvis det skulle lykkes at få en større finanslovsfinansiering, så vil disse midler gå til at øge undervisningskvaliteten igen.

Ovenstående opsummeres i tabel 1.

**Tabel 1: Flerårsbudget 2014-2017 inkl. kvalitetsreduktion af undervisning til 2011-niveau**

Flerårigt budget 2015-2017 (mio. kr.) (2012 og 2013 i årets pl. 2014-2017 i pl14)	Regnskab 2012	Regnskab 2013	Budget 2014	Q1 2014	Ramme 2015	Ramme 2016	Ramme 2017
<b>Indtægter</b>	<b>1.229</b>	<b>1.231</b>	<b>1.241</b>	<b>1.233</b>	<b>1.243</b>	<b>1.243</b>	<b>1.226</b>
Lønomsomkostninger	753	813	826	826	821	802	797
Driftsomkostninger	421	391	405	399	425	427	427
Kapitalomkostninger	51	47	45	44	61	61	61
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>1.226</b>	<b>1.250</b>	<b>1.276</b>	<b>1.269</b>	<b>1.307</b>	<b>1.290</b>	<b>1.285</b>
<b>Resultat</b>	<b>4</b>	<b>-20</b>	<b>-35</b>	<b>-36</b>	<b>-64</b>	<b>-46</b>	<b>-60</b>
<b>Egenkapital (ultimo)</b>	<b>270</b>	<b>250</b>	<b>216</b>	<b>215</b>	<b>151</b>	<b>105</b>	<b>45</b>
Effekt af reduktion af kvaliteten i uddannelse					39	46	60
<b>Egenkapital efter kvalitetsreduktion (ultimo)</b>					<b>190</b>	<b>190</b>	<b>190</b>

I det efterfølgende gennemgås først de uddybende analyser bag flerårsbudgettet og derefter gennemgås første kvartalsopfølgning 2014.

### Indtægtsforventninger

Tabel 2 viser indtægtsforventningerne frem til 2017. Hovedkonklusionen er, at indtægtsniveauet falder med 7 mio. kr. Det er dog udtryk for to modsatrettede tendenser. Dels falder taxameter- og basisforskningsindtægterne som følge af især den årlige to procent effektivisering, dels forventes deltagerbetalingen at stige igen til niveauet fra 2013.

**Tabel 2: Indtægtsforventninger 2015-2017**

Indtægtsforventninger (mio. kr)	Regnskab 2012	Regnskab 2013	Budget 2014	Q1 2014	Ramme 2015	Ramme 2016	Ramme 2017
<b>Indtægter</b>							
Taxametertilskud	599	598	604	604	608	611	597
Basisforskningsstilskud og andre statslige tilsk	322	319	325	324	328	322	317
Eksternt finansierede projekter	95	94	100	100	100	100	100
Studerendes deltagerbetaling	150	160	160	154	156	158	160
Øvrige indtægter	64	60	51	51	51	51	51
<b>Indtægter i alt</b>	<b>1.229</b>	<b>1.231</b>	<b>1.241</b>	<b>1.233</b>	<b>1.243</b>	<b>1.243</b>	<b>1.226</b>

## Taxametertilskud

Taxametertilskuddet er beregnet ud fra et fladt optag ift. optaget i 2013. Som det ses af tabel 3 stiger stå-produktionen kun med ca. 2. pct. i 2017 ift. 2014 som følge af denne beslutning. Til gengæld falder indtægten fra STÅ-produktionen med 3 pct. over samme periode, hvilket skyldes den løbende 2 pct. reduktion af STÅ-taksten. Analysen viser, at STÅ-niveauet ligger stabilt fra 2017 og frem.

**Tabel 3: STÅ prognose 2013-2017**

<b>STÅ produktion og økonomi</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
STÅ produktion	10.821	11.054	11.273	11.349	11.366
Indtægt (mio. kr.)	503	508	508	502	493

CBS har forudsat, at CBS kun opnår halvdelen af fremdriftsreformbonusen, idet det er en del af CBS' kvalitetsstrategi, at de studerende fortsat skal have mulighed for praktik og udenlandsophold, selv om det kan medføre forsinkelser i studie gennemførelsen.

Det skal bemærkes, at CBS har forudsat at forhøjelsen af det laveste taxameter med 5.000 kr. fastholdes, selv om dette ikke fremgår af finansloven. Endvidere har CBS ikke taget højde for eventuelle ændringer som følge af kvalitetskommissionens rapport der udkommer i efteråret. Bemærk at tabel 3 ikke inkluderer midler fra færdiggørelsesbonus, men kun taxametertilskud.

## Basisforskning

Basisforskningsbevillingen følger det angivne på finansloven for 2014. Basisforskningsbevillingen er omfattet af den årlige 2 pct. effektivisering. Til gengæld udmøntes der løbende mindre puljer med midler til basisforskning, hvorfor niveauet kan stige lidt ift. forventningen på finansloven 2014. Dette er der ikke taget højde for i budgetteringen i det flerårige budget frem til 2017.

## Eksternt finansierede projekter

CBS har en strategisk målsætning om at øge niveauet for eksternt finansierede projekter. Imidlertid er dette ikke indarbejdet i det flerårige budget, idet en stigning i ekstern finansiering alene finansierer de aktiviteter, som den eksterne projektf finansiering gives til. Således vil en stigning i ekstern finansiering ikke i sig selv afhjælpe den økonomiske udfordring, der er beskrevet indledningsvist, men vil være en helt central kilde til ny aktivitet på universitet i en situation, hvor væksten ikke kan drives via finanslovsmidler.

## Deltagerbetaling

Efter mange års vækst i deltagerbetalingen til efteruddannelsesprogrammerne, så oplever CBS i 2014 et fald i deltagerbetalingen. Det er dog forventningen, at niveauet fra 2013 kan genetableres gradvist frem mod 2017.

## Øvrige indtægter

Denne post indeholder en lang række mindre indtægter. Nogle af disse indtægter er faste, tilbagevendende indtægter, hvor hovedudfordringen er at forudsige de enkelte års niveauer, mens en række af de øvrige indtægter på især institutter og centre knytter sig til helt konkrete aktiviteter, der planlægges i de enkelte år. Der er således tale om en høj grad af skøn på denne post, hvor udgangspunktet har været 2014 budgettet.

Indtægtsforventningerne fremgår desuden af indtægtsspecifikationen fra Q1, bagerst i notatet.

## Basisomkostningsniveau

CBS' basisomkostningsniveau forventes at stige fra omkring 1.269 mio. kr. i 2014 til 1.285 mio. kr. i 2017. Udgiftelementerne fordelt på hovedkategorier fremgår af tabel 5.

**Tabel 5: Basisomkostningsforventning 2014-2017**

Basisomkostninger (mio. kr)	Regnskab 2012	Regnskab 2013	Budget 2014	Q1 2014	Ramme 2015	Ramme 2016	Ramme 2017
<b>Omkostninger</b>							
Lønomsomkostninger							
Lønomsomkostninger VIP	377	416	425	425	422	405	399
Lønomsomkostninger DVIP	96	99	97	97	97	97	97
Lønomsomkostninger TAP	274	291	300	300	300	300	300
Lønomsomkostninger Øvrige	6	7	4	4	2	-0	1
<b>Lønomsomkostninger i alt</b>	<b>753</b>	<b>813</b>	<b>826</b>	<b>826</b>	<b>821</b>	<b>802</b>	<b>797</b>
Driftsomkostninger							
Husleje og ejendomsskatter	95	81	100	96	98	92	92
Bygningsdrift og -vedligeholdelse ialt	60	62	57	57	67	67	67
Konferencer og tjenesterejser	54	55	57	57	57	57	57
Eksterne bygge og IT-specialister	18	25	24	24	26	26	26
Konsulentanv. (inc advokat, revision og vikar)	10	12	9	10	11	11	11
Fakturabetalte undervisere og forskningsstøtte	15	15	17	15	15	15	15
IT-udstyr og software	55	28	37	35	40	40	40
Kontorhold	43	40	41	42	42	42	42
Bøger, tidsskrifter, trykning mv.	15	17	18	18	22	22	22
Øvrige	56	54	45	45	47	55	55
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>421</b>	<b>391</b>	<b>405</b>	<b>399</b>	<b>425</b>	<b>427</b>	<b>427</b>
Kapitalomkostninger							
Af- og nedskrivninger på anlæg	25	21	21	22	37	37	37
Renteindtægter	6	3	4	3	3	3	3
Finansielle omkostninger	33	29	27	25	27	27	27
<b>Kapitalomkostninger i alt</b>	<b>51</b>	<b>47</b>	<b>45</b>	<b>44</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>1.226</b>	<b>1.250</b>	<b>1.276</b>	<b>1.269</b>	<b>1.307</b>	<b>1.290</b>	<b>1.285</b>

Det nuværende omkostningsniveau er som hovedregel fastsat ud fra første kvartalsopfølgning 2014, men de enkelte udgiftsområder berøres i nedenstående afsnit.

## Lønomsomkostninger

I basisscenariet er det antaget at lønniveauet fastholdes for både VIP, DVIP og TAP. Scenariet baserer sig således ikke på en konkret allokering af VIP-stillingen. Der er dog indarbejdet to trufne beslutninger med effekt på VIP-lønnen, jf. tabel 6:

1. De 45 midlertidige ph.d.-stipendiater, der blev uddelt i 2012, genbesættes ikke. Det giver en besparelse på ca. 20 mio. kr., der indføres frem mod 2017.
2. Kravet om at institutter medfinansierer centralt allokerede ph.d.-stipendiater med 50 pct. via enten interne eller eksterne midler aflaster basisbudgettet for 6 mio. kr.

**Tabel 6: Udvikling i VIP-løn i basisbudget**

VIP-lønomsomkostninger (mio. kr.)	2014	2014 Q1	2015	2016	2017
Lønomsomkostninger basisbudget	425	425	425	425	425
- bortfald ekstraordinære ph.d.-stipendier				-15	-20
- effekt af ph.d.-beslutning			-3	-5	-6
<b>I alt</b>			<b>-3</b>	<b>-20</b>	<b>-26</b>

## Husleje

I perioden 2015-17 sker der følgende primære ændringer i lejeporteføljen:

1. Effekten af leje af kandidathuset slår fuldt igennem. Det giver en ekstraomkostning ift. 2014 på 4 mio. kr.
2. Det forudsættes, at Grundtvigsvej 25, som CBS lejer af CBS Academic Housing, afhændes i løbet af 2014. Besparelse 1 mio. kr.
3. Reduktion af lejepris på Porcelæns Haven fra 2016: 6 mio. kr.
4. Forventet reduktion af lejepris på Dalgas Have som følge af erfaringerne fra Porcelæns Haven. Det forventede niveau er fortroligt grundet forhandling med ejerne af Dalgas Have.

## Bygningsdrift og vedligehold

CBS har opbygget et vedligeholdelseefterslæb, som skal indhentes over de kommende år, hvis CBS ikke skal slide sin bygningsmasse så meget ned, at det bliver meget bekosteligt efterfølgende at genoprette den. Af denne årsag arbejdes der i budgettet for 2015 frem til 2017 med et løft på 10 mio. kr. pr. år fra 2015 og frem. Det skyldes ikke blot vedligeholdelseefterslæbet, men også det stigende behov for vedligehold givet bygningsmassen udvides (nye mindre kontorlejemål, Flintholm, kandidathus og politistation mv.).

Rammen til campusudvikling er fastholdt, da der forventes tilsvarende campus projekter på niveau med 2014 udgifterne.

### Alle øvrige omkostninger

Der er indarbejdet en stigning på it-udstyr og software, dels fordi behovet er stigende, dels fordi det er oplevelsen, at prisen på licensbetalinger mv. stiger hurtigere end inflationen generelt. Øvrige omkostninger forventes at ligge på niveau med 2014 budgettet. Dog stiger 'øvrige omkostninger' med 8 mio. kr. fra 2016, da der er indregnet udgifter til drift af kandidathuset, nyt studentarhus samt en styrket erhvervsindsatsning.

### Kapitalomkostninger

Afskrivninger stiger fra 2015 med 15 mio. kr. primært som følge af afskrivninger på ombygning og indretning af kandidathuset. Det skal bemærkes, at de en stor del af afskrivningerne falder i de første år, da inventar og it-udstyr afskrives over tre år, mens bygningsinstallationer afskrives over 10 år.

## Første kvartal økonomifølge 2014

I dette afsnit beskrives detaljerne for første kvartalsopfølgning 2014. Det skal bemærkes, at forbruget er angivet til og med april, således at rapporten giver det mest opdaterede billede. De budgetansvarliges indmeldinger baserer sig på forbruget til og med marts.

Kvartalsopfølgningen er udarbejdet under forudsætning af, at de i det flerårige budget beskrevne tiltag i 2014 gennemføres. Hvis det ikke sker, så vil det have en negativ effekt på resultatet.

Hovedkonklusionen er, at underskuddet øges 1 mio. kr. til et underskud på 36 mio. kr., jf. tabel 7. Det skyldes primært to modsat rettede forhold: Negativt trækker faldende indtægter på efteruddannelsesområdet. Dette modsvarer dog i hovedsagen af et mindreforbrug på driftsudgifterne. Der redegøres uddybende herfor nedenfor.

### Indtægter

Samlet set nedjusteres indtægtssiden med 7 mio. kr. Det skyldes:

- Taxametertilskuddet fastholdes, hvilket skyldes to modsatrettede tendenser. Dels at taksten for færdiggørelsesbonus er blevet sat ned, hvilket medfører en mindreindtægt på ca. en halv mio. kr. Dels at den uspecificerede indkøbsbesparelse fra staten flyttes ned under basisforskningstilskud, hvilket betyder taxametertilskud opskrives med 1 mio. kr. og basisforskningstilskud nedskrives med 1 mio. kr.
- Basisforskningstilskuddet nedskrives med 1 mio. kr., jf. ovenfor.
- Deltagerbetaling nedskrives med knap 7 mio. kr. Det skyldes primært, men ikke udelukkende, to forhold: dels at den forsinkede opkrævning af betaling for HD-uddannelser, som følge af STADS-implementeringen, har betydet et større frafald end andre år, dels at CBS ikke udbyder seksugers kurser til ledige, som ellers forudsat (dette er i princippet udgiftsneutralt).

### Udgifter

Samlet set nedjusteres udgiftsniveauet med 6 mio. kr. Det skyldes:

- Husleje nedskrives med 4 mio. kr. som følge af en positiv, endelig afregning for a conto-betalt vedligeholdelsesudgifter på Porcelænsøen. Dette er en engangsindtægt.
- Udgiften til konsulentanvendelse hæves med 1 mio. kr., idet erfaringen fra 2013 er, at der generelt bruges flere penge på rådgivning fra Kammeradvokaten end forudsat.
- Fakturabetalte undervisere nedskrives med 2 mio. kr. grundet aktivitetsfaldet på betalingsstudierne.
- Udgifter til IT udstyr og software nedjusteres med 2 mio. kr. for at imødegå den reducerede indtægtsramme.



- Kontorhold og øvrige omkostninger opskrives samlet med 1 mio. kr., hvilket især skyldes øget markedsføring af betalingsuddannelserne.
- Kapitalomkostninger nedskrives med 1 mio. kr. På den ene side opjusteres afskrivninger marginalt, ligesom renteindtægter nedjusteres med 1 mio. kr. på baggrund af vores porteføljeforvalters seneste prognose. Til gengæld nedjusteres kapitalomkostninger med knap 2 mio. kr., da udviklingen i nettoprisindekset, der påvirker to af CBS' indeksslån, har været lavere end forventet ved primobudgetteringen.

**Tabel 7: Økonomiopfølgning fordelt på arter**

2014 Q1 prognose mio. kr. løbende pl.	Jan-apr 2014	Jan-apr 2013	Budget 2014	Q1 prognose	Afvigelse Q1 vs. budget	Regnskab 2013
<b>Indtægter</b>						
Taxametertilskud	259	258	604	604	0	598
Basisforskningsstilskud og andre statslige tilskud	130	129	325	324	-1	319
Eksternt finansierede projekter	21	20	100	100	0	94
Studerendes deltagerbetaling	62	77	160	154	-7	160
Øvrige indtægter	11	11	51	51	0	60
<b>Indtægter i alt</b>	<b>482</b>	<b>495</b>	<b>1.241</b>	<b>1.233</b>	<b>-7</b>	<b>1.231</b>
<b>Omkostninger</b>						
Lønomkostninger						
Lønomkostninger SLS - VIP	143	131	425	425	0	416
Lønomkostninger SLS - DVIP	31	29	97	97	0	99
Lønomkostninger SLS - TAP	99	95	300	300	0	291
Lønomkostninger SLS - Øvrige	1	0	4	4	0	7
<b>Lønomkostninger i alt</b>	<b>273</b>	<b>255</b>	<b>826</b>	<b>826</b>	<b>0</b>	<b>813</b>
Driftsomkostninger						
Husleje og ejendomsskatter	40	36	100	96	-4	81
Bygningsdrift og -vedligeholdelse ialt	17	17	57	57	0	62
Konferencer og tjenesterejser	14	14	57	57	0	55
Eksterne bygge og IT-specialister	4	4	24	24	0	25
Konsulentanv. (inc advokat, revision og vikar)	2	3	9	10	1	12
Fakturabetalte undervisere og forskningsstøtte	4	3	17	15	-2	15
IT-udstyr og software	12	12	37	35	-2	28
Kontorhold	13	10	41	42	1	40
Bøger, tidsskrifter, trykning mv.	4	4	18	18	0	17
Øvrige	0	-5	45	45	0	54
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>109</b>	<b>98</b>	<b>405</b>	<b>399</b>	<b>-6</b>	<b>391</b>
Kapitalomkostninger						
Af- og nedskrivninger på anlæg	7	7	21	22	1	21
Renteindtægter	2	1	4	3	1	3
Finansielle omkostninger	5	7	27	25	-2	29
<b>Kapitalomkostninger i alt</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>45</b>	<b>44</b>	<b>-1</b>	<b>47</b>
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>393</b>	<b>366</b>	<b>1.276</b>	<b>1.269</b>	<b>-7</b>	<b>1.250</b>
<b>Resultat</b>	<b>89</b>	<b>129</b>	<b>-35</b>	<b>-36</b>	<b>-1</b>	<b>-20</b>

Nb. afvigelse skyldes afrundinger

Som det fremgår af tabel 7, har CBS et resultat til og med april på 89 mio. kr. ift. et forventet årsresultat på -36 mio. kr. Det skyldes, dels at CBS finanslovsbevilling er forudbe-

talt, dels at en række udgifter knyttet til især it- og campusprojekter først afholdes sidst på året.

### Øvrige bemærkninger

Der er primo april udarbejdet en **STÅ midtvejsindberetning** til Styrelsen for videregående uddannelser og universiteter. Indberetningen viser et mindre efterslæb ift. det forudsatte, men det vurderes at skyldes langsommere indtastning af karakterer end tidligere år grundet arbejdet med at implementere STADS. Det forventes således fortsat, at prognosen realiseres.

Forbrug på **eksternt finansierede projekter** fastholdes på 100 mio. kr. på trods af, at indtægterne år til dato ligger på niveau med sidste år. Det skyldes, at tre store projekter (FRIC, Maersk, Danske Maritime fonde) budgetterer med en markant aktivitetsudvidelse fra efteråret, samt at CBS har næsten dobbelt så mange store projekter sammenlignet med 2013.

Grundet implementeringen af STADS er rykkerproceduren for **deltagerbetaling** blevet udskudt. Der ligger således for 7 mio. kr. udbetalte regninger for deltagerbetaling ved udgangen af april. Disse regninger forventes betalt, hvorfor den reelle forskel år til dato er anslået 7 mio. kr. mindre end angivet i tabel 7.

Grunden til, at prognosen for øvrige indtægter er 9 mio. kr. mindre i 2014 end i 2013 selv om resultatet pr. april 2014 ligger på niveau med resultatet samme tid sidste år er, at EBUSS-uddannelsen er blevet hjemtaget fra ITU, som normalt har bidraget med ca. 9-10 mio. kr. under øvrige indtægter i december måned. Denne indtægt kommer fremadrettet under taxameterindtægter.

### Udfaldsrum for indtægts- og udgiftsudviklingen i 2014

CBS har lavet en analyse af træfsikkerheden af budget og kvartalsopfølgninger ift. årsresultat for på den baggrund at anslå et hhv. positivt og negativt udfaldsrum ift. den centrale prognose. Analysen lægger sig således i forlængelse af den usikkerhedsanalyse, der laves af indtægtsbudgettet, men tager højde for, at første kvartalsopfølgningen er kendt. Der er ikke tale om et "worst case" og "best case"-scenarium, men om sandsynlige udfaldsrum på baggrund af de erfaringer, der er gjort i perioden 2012-2013 samt en konkret risikovurdering af de forskellige budget-poster.

#### Metode

I bilag 2 ses resultatet af CBS undersøgelse af træfsikkerheden af prognosen efter første kvartal ift. årsresultatet på hovedbudgetpost. På baggrund af disse udfald har CBS vurderet, hvilket hhv. positivt og negativt udfald der kan forventes på hver post. Dette er opsummeret i tabel 8.

Hovedkonklusionen er, at efter første kvartalsopfølgning vil resultatet kunne svinge med ca. plus/minus 50 mio. kr., hvis alle usikkerheder falder ud til samme side. Det skal dog bemærkes, at det normalt ikke sker. Udfaldsrummene er således en slags min/maks-vurdering i et normal scenarium.

**Tabel 8: Udsvingsrisici i 2014 på CBS (mio. kr.)**

Udsvingsrisici	Relative udsving 2012	Relative udsving 2013		Prognose		Positivt udfald	
		Procent	Mio. kr.	mio. kr.	Procent	mio. kr.	
Indtægter	2 pct.	1 pct.	1.225	1.233	1 pct.	1.242	
Lønoms-kostninger	1 pct.	1 pct.	832	826	1 pct.	820	
Driftsomkostninger	-5 pct.	9 pct.	420	399	9 pct.	364	
Kapitalomkostninger	-2 pct.	6 pct.	45	44	6 pct.	42	
<b>I alt</b>			<b>-72</b>	<b>-36</b>		<b>16</b>	

### Omkostninger fordelt på hovedområder

Omkostningerne fordelt på hovedområder viser et fald i udgifterne på 2 mio. kr. på uddannelsesområdet, som følge af mindre aktivitet på efteruddannelsesområdet. Endvidere er der et fald i fællesadministrationens udgifter, der især kan henføres til den reducerede huslejudgifter.

**Tabel 9: Omkostninger fordelt på hovedområder**

Hovedområde fordeling mio. kr.	2014 Budget	Q1 prognose	Difference budget vs. Q1
<b>Indtægter</b>	<b>1.241</b>	<b>1.233</b>	<b>-7</b>
<b>Udgifter</b>	<b>1.275</b>	<b>1.269</b>	<b>-6</b>
Uddannelsesområdet	363	362	-1
Forskningsdekanen	238	238	0
Institutter inkl. eksternt finansierede projekter	190	190	0
Fællesadministrationen inkl. tværgående udgifter	484	479	-5
<b>Resultat</b>	<b>-35</b>	<b>-36</b>	<b>-1</b>

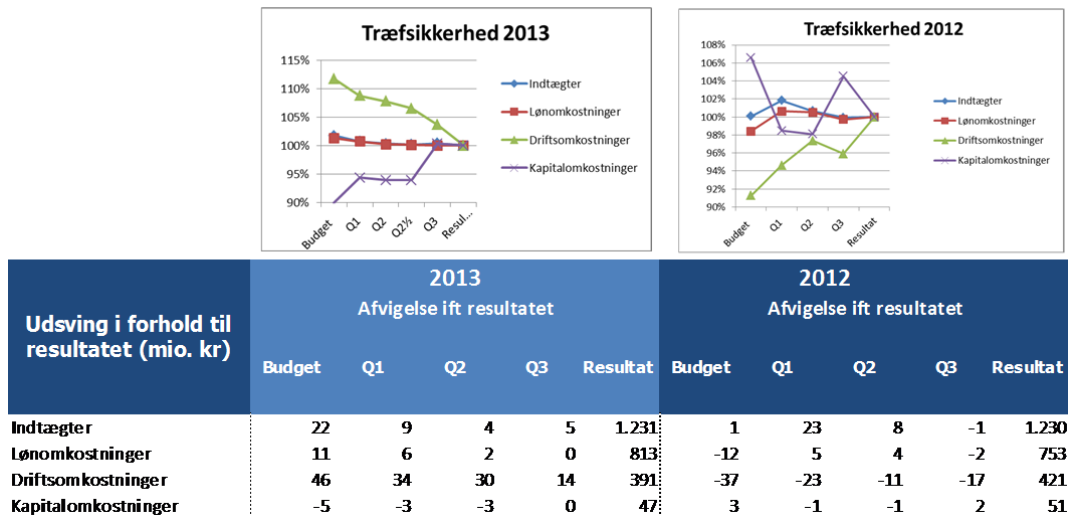
## Bilag 1: Indtægtsoversigt

Budgetteret indtægtsgrundlag for 2014-2017	Aktivitetsgrundlag					Takster					2013	2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	2013 R	2014	2015	2016	2017	2013 R	2014	2015	2016	2017	Resultat mio. kr. P/L 2013	Budget mio. kr. P/L 2014	Q1 mio. kr. P/L 2014	ramme mio. kr. P/L 2014	ramme mio. kr. P/L 2014	ramme mio. kr. P/L 2013	ramme mio. kr. P/L 2013	ramme mio. kr. P/L 2013	ramme mio. kr. P/L 2013
<b>Taxametertilskud til uddannelse:</b>		2%	2%	1%	0%						598	604	604	608	611	597	588	585	581
Taxametertilskud	10.821	11.054	11.273	11.349	11.366			-2%	-2%	-2%	503	508	508	508	502	493	482	475	466
Færdiggørelsesbonus (2012-grundlag linie 94)											61	62	61	65	75	71	73	76	81
Heraf alm færdiggørelsesbonus														61	68	56	49	45	45
Heraf studietidsreform (ved 100 pct målopfyldelse)														7	14	29	48	62	74
Korrektion hvis kun 50 pct målopfyldelse								10%	10%	6%				-3	-7	-14	-24	-31	-37
Udvekslingsstuderende	2.243	2.243	2.243	2.243	2.243	4.900	4.800	4.716	4.621	4.529	11	11	11	11	10	10	10	10	10
Ubalance mellem merit og udenlandske stud. - hensættelse											-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2
Udlandsstip.ordningen	339	339	339	339	339	3.347	4.785	4.692	4.598	4.507	1	2	2	2	2	2	2	2	2
Åben udd.											24	25	25	25	24	24	24	24	24
<b>Basistilskud i alt</b>											<b>319</b>	<b>325</b>	<b>324</b>	<b>328</b>	<b>322</b>	<b>317</b>	<b>316</b>	<b>313</b>	<b>311</b>
<b>Ekstern finansierede projekter (uk95)</b>											<b>94</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Studerendes deltagerbetaling</b>								-2%	-2%	-2%	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>154</b>	<b>156</b>	<b>158</b>	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>160</b>
<b>Øvrige indtægter</b>											<b>60</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>
<b>Total</b>											<b>1.231</b>	<b>1.241</b>	<b>1.233</b>	<b>1.243</b>	<b>1.243</b>	<b>1.226</b>	<b>1.216</b>	<b>1.210</b>	<b>1.203</b>



## Bilag 2: Træfsikkerhedsanalyse

Figur 1: Træfsikkerhed for indtægter, løn, drift og kapitalomkostninger



### Analyse af prognosekvaliteten i 2012 og 2013

Der knytter sig prognoserisici til CBS' økonomi på såvel indtægts- som udgiftssiden. Det skyldes dels, at indtægts- og udgiftsmønstret ikke udvikler sig som forudsat, dels at der træffes aktive beslutninger i løbet af året om at udvide budgetrammer. Således blev der f.eks. i 2012 truffet beslutning om at give it en ekstra ramme på 26 mio. kr., hvilket skal tages med i billedet af, hvor stort et udfaldsrum der egentlig er.

#### Udfaldsrum på indtægtssiden

På indtægtssiden har CBS en aktivitetsafhængighed, idet de studerendes aktivitet påvirker STÅ-produktionen. Usikkerheden knytter sig primært til den faktiske STÅ-produktion og antal færdiggjorte inden for rammen, men også til det sene tidspunkt for, hvornår taksten for færdiggørelsesbonusen er kendt (december måned). Det er yderst vanskeligt at korrigere på udgiftssiden så sent på året.

#### Udfaldsrum på udgiftssiden

På udgiftssiden er det primært på driften, hvor det kan være vanskeligt at prognosticere udgifterne præcist.

Resultaterne fra 2012 og 2013 kan anvendes til at illustrere fluktuationerne. I figur 1 er prognoserne indekseret i forhold til resultatet hvilket muliggør sammenligning fra prognose til prognose. I 2013 er grafen for indtægterne på niveau med løn hvorfor den kan være svært at se. Den største absolutte og relative afvigelse er på driften, hvor der er en afvigelse på 12 pct. point i forbindelse med budgettet, svarende til 46 mio. kr. Se desuden tabellen for et nærmere overblik over absolutte og relative udsving.