



**Copenhagen  
Business School**  
HANDELSHØJSKOLEN

Bestyrelsen

Økonomifunktionen

Solbjerg Plads 3, B3  
2000 Frederiksberg

Tlf.: 3815 3815  
Fax: 3815 2077  
www.cbs.dk

### Notat om forventet regnskabsresultat 2006

11. oktober 2006

Dette notat kommenterer den seneste vurdering af forventet regnskabsresultat for 2006 som det fremgår af vedlagte tabel "Sammenfatningstabel: Budget 2006 opgjort på hovedområder m.fl. samt fornyet forventning til årets resultat."

Tom Niros  
tn.oefu@cbs.dk

Endvidere kommenteres oversigten over regnskab efter de to første tertialer af 2006 i forhold til beregnet delbudget for samme periode, sådan som det fremgår af det til bestyrelsen udsendte indikatorark oktober 2006.

Notatet fremlægges til orientering for bestyrelsen.

#### Sammenfatningstabellen

Sammenfatningstabellen indeholder det oprindelige budget vedtaget af bestyrelsen samt en fornyet forventning til årets resultat 2006 udarbejdet efter årets første ca. 9 måneder. Resultatet her baserer sig på de enkelte hovedområdelederes og øvrige budgetansvarliges forventninger til årets resultat som de tegner sig i september/primio oktober måned.

Det nye estimat på **minus 1,1 mio** er en forringelse på 9,7 mio i forhold til sidste resultatprognose og på 8,6 mio i forhold til det oprindelige budget for 2006.

*Fakultetet for Sprog, Kultur og Kommunikation* forventer – trods færre STÅ end budgetteret – et resultat på 0,5 mio svarende til det oprindelige budget. Det uændrede resultat opretholdes ved hjælp af fakultetets managementreserve samt ekstraintægter fra efterindberetninger, bachelorbonus og meroptagskompensation.

Resultatet for *Det erhvervsøkonomiske fakultet* forventes nu at blive nul, mod 3,7 mio i det oprindelige budget. Ændringen skyldes især

- Forbedrede indtægter STÅ mv incl e-bus	+ 5,2 mio
- Indtægter fra flere gl. år for Læreanst. Fælles kurser	+ 1,2 mio
- mindreudgift løn til VIP	+ 2,0 mio
- merudgift institutter, centre og studier	- 6,8 mio

- ikke udmøntet besparelse - 5,0 mio

I forhold til ankerbudgettet 2006 forventes *CBS Executive* at justere resultatet fra 2,1 mio. kr. til 0,6 mio. kr. Hovedforklaringerne på dette er følgende:

- På MPA har lærerlønningerne været væsentligt højere end budgetteret, og der har været et frafald på 3 deltagere på hold 2006. Dette har været med til at forværre resultatet for MPA med ca. 770.000 kr.
- MCC har fået lov at bruge 200.000 kr af egen opsparing, hvilket forringer årets resultat.
- Full-time MBA har nedjusteret forventningerne fra break-even til et underskud på 1,7 mio pga 3 færre deltagere og øgede omkostninger til lærerlønninger og leadership samt ekstra omkostninger i sekretariatet pga sygdom og udskiftning.
- For EMBA forventes en forbedring med 0,4 mio og for EC en forbedring med ca. 1,2 mio pga høj interesse.

*Administrationen* forventer nu et underskud på 2 mio kr (mod nul sidste gang), hvilket især skyldes merudgifter til

- Studieadministrationen (-0,8 mio)
- Ledelsessekretariatet (-1 mio)
- Corporate Partners (-0,6 mio)

Det forventede resultat for *Afskrivninger på bygninger* er forringet 1,9 mio i forhold til sidst efter fornyede beregninger af samtlige afskrivninger, herunder for den renoverede bygning Howitzvej 60. Det forventede resultat er nu omtrent som ifølge det oprindelige budget for 2006.

For *Øvrige områder tilsammen* er det forventede resultat 1,5 mio ringere end sidst (hvilket især skyldes underskud på repro, herunder udgifter til Copy-Dan), men 1,3 mio bedre end det oprindelige budget.

*Ændring i feriepengeforpligtelser og andre lønforpligtelser.* Der forventes nu – om end med stor usikkerhed – et fald på 1,5 mio i CBS' samlede feriepengeforpligtelser, hvilket bidrager positivt til årets resultat.

### **Indikatorarket**

Ifølge indikatorarket udviser regnskabet for månederne januar til og med august (de første to tertialer af 2006) et overskud på 5 mio. Dette overskud plus resultatet ifølge det beregnede delbudget for september til december på minus 5,9 mio peger på et årsresultat på minus 0,9 mio, altså omtrent som forudsigelsen ovenfor ifølge "Sammenfatningstabellen".

### **Vurdering**

Erfaringerne fra tidligere år viser, at forudsigelserne af årets resultat er behæftet med nogen usikkerhed. Således blev årsresultatet i 2005 (første gang under omkostningsbaseret regnskab og med tilknyttet institutionsrevisor) ca. 41 mio bedre end skønnet i oktober 2005, hvilket svarer til en afvigelse på

knap 5% af de samlede indtægter. Tilsvarende blev årsresultatet 2004 ca. 17 mio dårligere end skønnet i oktober 2004, hvilket svarer til en afvigelse på godt 2% af de samlede indtægter. Det er indtrykket, at der i år er udvist større omhu med forudsigelserne. Dog er det ledelsens vurdering, at der også til forudsigelsen af resultatet for 2006 knytter sig en usikkerhed på i hvert fald 1½%, svarende til plus/minus 13 mio kr.

Venlig hilsen

Peter Pietras

### Sammenfatningstabell: Budget 2006 opgjort på hovedområder m.fl. samt fornyet forventning til årets resultat

Beløb opgjort i: - milli. kr. - årets priser	GODKENDT BUDGET 2006										FORVENTNING TIL ÅRETS RESULTAT PRIMO OKTOBER				
	HOVED-FORDELING	FORLØDS AFTALTE INTERNE FLYTNINGER		FORVEN-TEDE IND-TÆGTER	ANKER-BUDGET	FORVEN-TEDE UD-GIFTER	FOR-VENTET RE-SULTAT	HOVED-FORDELING	INTERNE FLYTNINGER	FORVEN-TEDE IND-TÆGTER	SAMLET IND-TJENING	FORVEN-TEDE UD-GIFTER	FOR-VENTET RE-SULTAT	FOR-VENTET RE-SULTAT	
		A	B												C
<b>Almindelig virksomhed</b>															
Sproglige fakultet	70,0	-1,0	0,0	69,0	68,5	0,5	68,1	3,8	2,3	74,2	73,7	0,5	0,4		
Økonomiske fakultet	287,8	-6,9	9,5	290,4	286,7	3,7	291,8	-9,6	12,0	294,1	294,2	0,0	1,5		
CBS Executive	31,5	3,2	2,3	37,0	34,9	2,1	35,7	3,5	6,5	45,7	45,1	0,6	1,3		
CBS Bibliotek	32,2	0,0	1,2	33,4	33,7	-0,3	32,2	0,2	1,2	33,6	33,7	-0,1	-0,4		
Administrationen (incl. IT-Service)	97,5	-2,2	3,8	99,1	99,1	0,0	97,5	0,6	3,8	101,9	103,8	-2,0	0,0		
Bygningsdrift og -vedligeholdelse	49,9	2,5	0,0	52,4	52,4	0,0	49,9	5,4	0,0	55,3	56,5	-1,2	0,0		
Husleje, prioritetsrenter og ejendomsskat	102,9	-2,5	0,0	100,4	94,2	6,2	102,9	-5,4	2,9	100,4	91,3	9,1	9,4		
Afskrivninger på bygninger	0,0	0,0	0,0	0,0	13,2	-13,2	2,0	0,0	0,0	2,0	15,6	-13,6	-11,7		
Bygningsinvesteringer, ikke-lånefinansieret <sup>1)</sup>	2,0	0,0	0,0	2,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	-1,8	-1,8		
Ledelsespulje	15,0	0,0	0,0	15,0	13,1	1,9	15,0	0,0	0,0	15,0	15,0	0,0	1,0		
CBS Executive reservefond	7,0	-3,5	0,0	3,5	1,0	2,5	6,8	-4,1	0,0	2,6	0,0	2,6	2,8		
Det internationale udvalg, sommerskole og boliger)	2,0	7,7	15,0	24,8	24,8	0,0	2,0	7,9	17,9	27,9	28,9	-1,0	0,0		
CBS-Learning Lab	2,6	4,1	0,0	6,8	6,8	0,0	2,6	4,2	0,5	7,3	7,4	-0,1	-0,1		
Øvrige områder tilsammen	3,1	4,1	0,3	7,4	6,9	0,5	3,1	-0,2	8,3	11,2	9,4	1,8	3,1		
Øremærkede bevillinger <sup>2)</sup>	7,2	-5,5	0,0	1,8	0,8	0,9	7,2	-6,4	0,0	0,8	0,8	0,0	0,0		
Til fordeling	5,9	0,0	0,0	5,9	4,2	1,7	5,9	0,9	0,0	6,8	4,2	2,6	2,6		
Driftsindtægter i øvrigt (efter Hovedfordeling)			17,3	17,3	17,3	0,0	0,0	0,0	4,7	4,7	4,7	0,0	0,0		
Elimineringer og interne korrektioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,0	2,0	0,0	-4,8	0,0	-4,8	-4,8	0,0	0,4		
Afskrivning og korr.indkøb af aktiver over 0,1 mill.kr.	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	-1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	-0,7	-0,7		
Ændring i feriepenge- og andre lønforpligtelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5	1,5	0,0		
<b>I ALT Almindelig Virksomhed</b>	<b>716,8</b>	<b>0,0</b>	<b>49,4</b>	<b>766,2</b>	<b>759,3</b>	<b>6,9</b>	<b>722,8</b>	<b>0,0</b>	<b>60,0</b>	<b>782,8</b>	<b>784,5</b>	<b>-1,7</b>	<b>8,0</b>		
<b>Kommerciel Indtægtsdækket Virksomhed</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>	<b>2,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>	<b>2,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>		
<b>Ekstern tilskudsfin. af forskning og andet</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>70,0</b>	<b>70,0</b>	<b>70,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>70,0</b>	<b>70,0</b>	<b>70,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		
<b>Samlet Virksomhed</b>	<b>716,8</b>	<b>0,0</b>	<b>122,0</b>	<b>838,8</b>	<b>831,3</b>	<b>7,5</b>	<b>722,8</b>	<b>0,0</b>	<b>132,6</b>	<b>855,4</b>	<b>856,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>8,6</b>		

Noter:

1) Der er i 2006 afholdt udgifter til procesrenter i forbindelse med et forlig om en byggeentreprise på Solbjerg Plads 3.

2) "Øremærkede bevillinger" omfatter bevillinger til specialindsats, til forskerskoler, til CEBR og en mindre rest til andet end forskningsformål - efterfølgende overført til "Til fordeling".