

#### 4. Regnskab efter 1. kvartal 2024 og prognose for 2024

##### Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 1. kvartal 2024 til efterretning.

##### Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 1. kvartal viser et overskud på 36,1 mio. kr., hvilket er 7,1 mio. kr. bedre end det budgetterede overskud på 29,0 mio. kr., hvilket primært skyldes lavere Løn- og Driftsomkostninger ordinær drift, lavere Afskrivninger og højere Finansielle indtægter samt modsatrettet lavere indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter og Øvrige indtægter.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et overskud på 5,7 mio. kr., hvilket er 23,6 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 29,3 mio. kr. Dette skyldes primært højere Lønomsomkostninger ordinær drift og højere Lønomsomkostninger Tilskudsfinansierede aktiviteter samt modsatrettet højere indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter, lavere Driftsomkostninger ordinær drift, lavere driftsomkostninger Bygningsdrift og lavere Finansielle nettoomsomkostninger.

I finanslovsforslaget for 2024 blev der i august 2023 tillagt en stigning på 3,8 pct. baseret på den forventede inflation for 2023. Derudover blev der tillagt 0,6 pct. som korrektion for overgangen fra 2022 til 2023, fordi inflationen endte højere end estimeret. I DTU's budget for 2024 er der indregnet lønstigninger på ca. 4 pct. Overenskomstforhandlingerne på det statslige område har efterfølgende resulteret i lønstigninger på i alt knap 8 pct. i overenskomstperioden. Historisk har overenskomsterne været 3-årige med en gradueret stigende udmøntning. Den aktuelle overenskomst er 2-årig med en udmøntning på knap 6 pct. per 1. april 2024. Den samlede effekt af den vedtagne overenskomst for 2024 er beregnet til ca. 139 mio. kr., heraf ca. 79 mio. kr. på ordinær drift inkl. medfinansiering af tilskudsfinansierede aktiviteter. De eksterne forskningsbevillinger bærer resten, hvor effekten dog på afsluttende projekter kan medføre en negativ påvirkning, som belaster den ordinære drift.

Oprydningsprocessen på Bygningsdrift vedrørende fejl relateret til stamdata på projekter og systemmæssig opsætning er fortsat igangværende og forventes afsluttet inden udgangen af juni 2024. Effekten af oprydningen er afspejlet i kvartalsrapporteringen og forventes, ligesom tidligere, ikke at medføre en væsentlig økonomisk betydning på årets resultat.

DTU's energiforbrug er generelt stabilt på gas, vand og varme. El-forbruget er steget samlet med 2 pct. i forbindelse med ibrugtagning af nye bygninger, og stigningen opvejes delvist af reduktioner som led i energisparetiltag. Efter en normalisering af elpriserne sidst i 2023 ses en nedadgående tendens i første kvartal 2024, svarende til et fald på 20 pct. i forhold til budgettet, som baseret på el-markedets forwardpriser forventes at fortsætte de næste måneder. Gaspriserne er ligeledes faldet, men dog ikke i samme omfang som elpriserne. DTU's arealer er primært forsynet af fjernvarme, som prismæssigt er mere stabil og med begrænset kobling til udviklingen i gaspriser, hvor fjernvarmen er en blanding af energikilder. Samlet set betyder det, at 2024 prognosen for energiomkostninger er blevet reduceret i forhold til budgettet. Der prognosticeres med en stigning i elforbruget over de kommende år som følge af DTU's færdiggjorte byggeaktiviteter på Investerings- og Moderniseringsplanen.

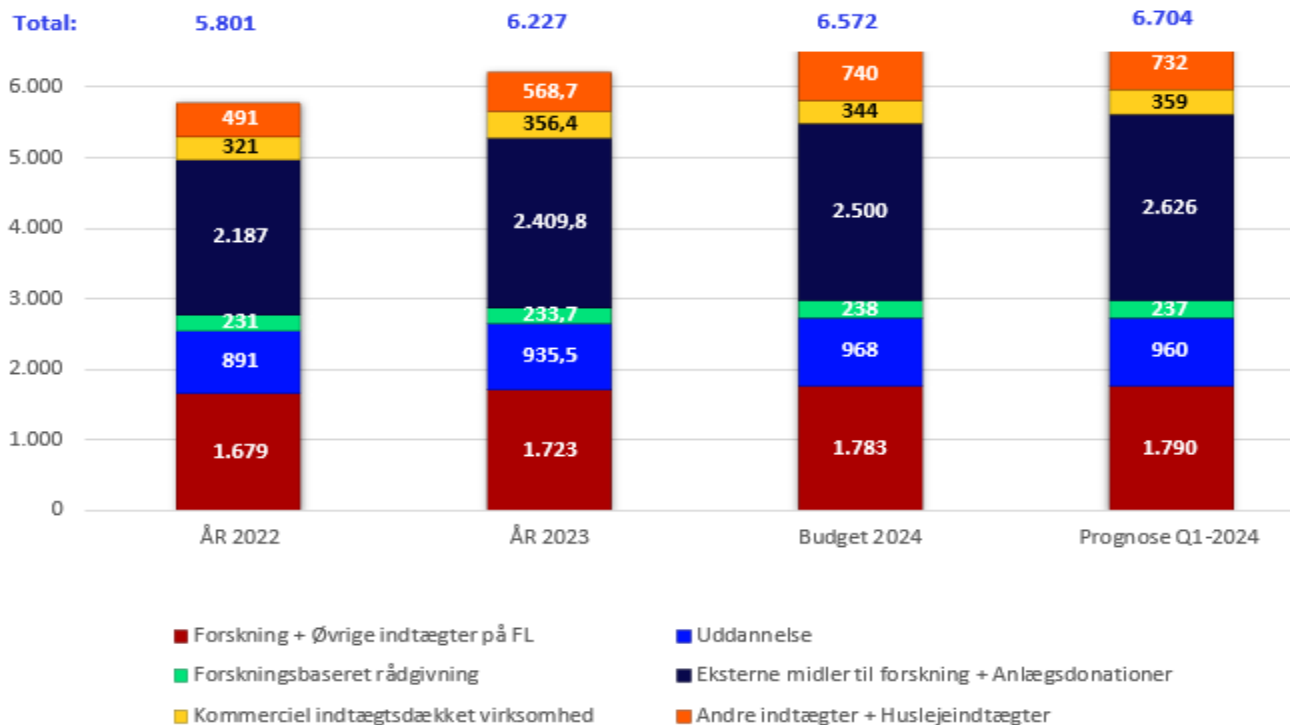
## Regnskab og budget efter 1. kvartal, prognose og budget 2024

Mio.kr.	Regnskab ÅTD 2023	Budget ÅTD 2024	Regnskab ÅTD 2024	Afvigelse ÅTD 2024	Regnskab 2023	Budget 2024	Q1 Prognose 2024	Afvigelse Prognose - Budget 2024
Indtægter	1.494,2	1.617,1	1.516,0	-101,1	6.227,2	6.572,1	6.703,5	131,4
Omkostninger	1.160,7	1.233,8	1.140,0	-93,8	4.779,2	5.081,3	5.284,9	203,6
Bygningsdrift	170,6	146,7	154,7	8,0	640,2	651,8	624,8	-27,0
Omkostninger i alt	1.331,3	1.380,5	1.294,6	-85,9	5.419,4	5.733,1	5.909,7	176,6
Af- og nedskrivninger	150,4	168,4	158,5	-9,9	614,6	653,0	659,8	6,8
Finansielle poster	31,4	39,2	26,8	-12,4	114,0	156,7	128,3	-28,4
<b>Resultat</b>	<b>-18,9</b>	<b>29,0</b>	<b>36,1</b>	<b>7,1</b>	<b>79,2</b>	<b>29,3</b>	<b>5,7</b>	<b>-23,6</b>
Likviditet inkl. værdipapirer	1.110,7		1.336,2		1.359,5	864,5	663,5	-201,0
Langfristet lån inkl. SWAP	5.614,0		5.578,0		5.588,9	6.070,2	5.556,4	-513,8

### Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 1. kvartal er 1.516,0 mio. kr., hvilket er 101,1 mio. kr. lavere end budgettet på 1.617,1 mio. kr. og skyldes primært lavere indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter og Øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 6.703,5 mio. kr., hvilket er 131,4 mio. kr. højere end budgettet på 6.572,1 mio. kr. og skyldes primært forventede højere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter og Kommerciel indtægtsdækket virksomhed.

### Fordeling af samlede indtægter (mio. kr.):



*Basisforskningsstilskuddet* efter 1. kvartal er 442,8 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. højere end budgettet og skyldes, at finanslovene for 2023 og 2024 tildeler et samlet beløb på 51,7 mio. kr. til strategiske forskningsmiljøer, der understøtter den forskningsbaserede myndighedsbetjening. Disse var kun delvist tildelt på budgettidspunktet. Bevillingen er fordelt over årene 2024-2027, så den årlige tildeling udgør 12,9 mio. kr. For hele året er prognosen 1.771,2 mio. kr., hvilket er 12,9 mio. kr. højere end budgettet som følge af det ovennævnte tildelte beløb.

*Uddannelsesindtægterne* efter 1. kvartal er 240,1 mio. kr., hvilket er 2,0 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes primært en nedgang i forventet resultattilskud (studietids- og beskæftigelsestilskud) på 5,1 mio. kr. samt en nedgang i deltidsuddannelsesmidler og adgangskursus på henholdsvis 1,4 mio. kr. og 1,1 mio. kr. Prognosen for året er 960,4 mio. kr., hvilket er 7,9 mio. kr. lavere end budgettet af samme årsag.

*Forskningsbaseret myndighedsbetjening* efter 1. kvartal udgør 59,3 mio. kr., og prognosen for hele året er 237,1 mio. kr., hvilket begge stort set svarer til budgettet.

*Øvrige formål på finansloven* efter 1. kvartal udgør 4,7 mio. kr., hvilket er 1,4 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes, at 20,0 mio. kr. til strategiske forskningsmiljøer tildelt via tillægsbevilling fra finansloven 2023 i første omgang var budgetteret under denne post. De er i 2024 posteret under basisforskningsstilskuddet i overensstemmelse med tildelingen fra finanslov 2024. For hele året forventes indtægten at udgøre 18,9 mio. kr., hvilket er 5,3 mio. kr. lavere end budgettet og skyldes primært omplaceringen af ovennævnte bevilling.

*Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer* efter 1. kvartal er 560,2 mio. kr., hvilket er 42,1 mio. kr. lavere end budgettet, men 15,0 mio. kr. højere end 2023. For hele året forventes Tilskudsfinansierede aktiviteter at udgøre 2.536,2 mio. kr., hvilket er 125,1 mio. kr. højere end budgettet og skyldes delvis en øget timerate. Tilskudsfinansierede aktiviteter forventes for hele året at være 214,8 mio. kr. højere end den realiserede aktivitet i 2023, hvilket svarer til en stigning på ca. 9 pct.

Efter 1. kvartal har den lavere aktivitet og den lavere realiserede overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter en samlet negativ resultateffekt i forhold til budgettet på 12,1 mio. kr. Overhead er dog realiseret til 20,6 pct. mod 18,9 pct. i 2023. For hele året forventes der en højere aktivitet og en lavere overhead end budgetteret på en række enheder, hvor disse modsatrettede effekter stort set vil udligne hinanden.

*Anlægsdonationer* (tilskudsfinansierede anlægsinvesteringer) efter 1. kvartal er 20,9 mio. kr., hvilket er 2,7 mio. kr. lavere end budgettet. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 89,3 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

*Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 1. kvartal er 78,6 mio. kr., hvilket er 7,3 mio. kr. lavere end budgettet. For hele året forventes Kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 358,8 mio. kr., hvilket er 15,3 mio. kr. højere end budgettet og skyldes dels en højere timerate, dels en stigning på primært området for vindenergi.

*Huslejeindtægter* efter 1. kvartal er 12,7 mio. kr., hvilket er 1,1 mio. kr. højere end budgettet, og for hele året forventes Huslejeindtægter at være 46,4 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

*Øvrige indtægter* efter 1. kvartal er 96,7 mio. kr., hvilket er 49,9 mio. kr. lavere end budgettet, hvilket primært skyldes forskudte indtægter fra High Performance Computing og fælles udviklede IT-systemer (nyt

studieadministrativt system) i forhold til budgettet. For hele året forventes Øvrige indtægter at være 685,2 mio. kr., hvilket er 7,9 mio. kr. lavere end budgettet.

## **Omkostninger**

*De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift)* efter 1. kvartal er 1.140,0 mio. kr., hvilket er 93,8 mio. kr. lavere end budgettet på 1.233,8 mio. kr. og skyldes primært lavere løn- og driftsomkostninger på Ordinær drift samt lavere lønomkostninger på Tilskudsfinansierede aktiviteter. For hele året forventes de totale omkostninger at være 5.284,9 mio. kr., hvilket er 203,6 mio. kr. højere end budgettet og skyldes primært højere lønomkostninger på Ordinær drift og Tilskudsfinansierede aktiviteter samt modsatrettet lavere driftsomkostninger på Ordinær drift.

*Løn ordinær drift* efter 1. kvartal er 463,2 mio. kr., hvilket er 37,3 mio. kr. lavere end budgettet, primært som følge af udskudte ansættelser. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 2.097,4 mio. kr., hvilket er 99,0 mio. kr. højere end budgettet og skyldes dels nyansættelser, dels effekt fra overenskomstmæssige lønstigninger. Sidstnævnte er beregnet til ca. 74 mio. kr. samt ca. 5 mio. kr. til medfinansiering af Tilskudsfinansierede aktiviteter.

*Omkostninger ordinær drift* efter 1. kvartal er 172,3 mio. kr., hvilket er 16,9 mio. kr. lavere end budgettet, men stort set lig tilsvarende periode i 2023. For hele året forventes omkostningerne at være 861,8 mio. kr., hvilket er 28,4 mio. kr. lavere end budgettet på 890,2 mio. kr., blandt andet grundet tilbageholdenhed som følge af overenskomstmæssige lønstigninger.

*Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 1. kvartal er samlet 40,4 mio. kr., hvilket er 9,7 mio. kr. lavere end budgettet. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 206,7 mio. kr., hvilket er 8,5 mio. kr. højere end budgettet som følge af højere aktivitet samt en øget timerate. Effekten fra overenskomstmæssige lønstigninger er beregnet til ca. 3 mio. kr.

*Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter* efter 1. kvartal er samlet 464,0 mio. kr., hvilket er 30,0 mio. kr. lavere end budgettet, men stort set lig tilsvarende periode i 2023. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 2.118,9 mio. kr., hvilket er 124,3 mio. kr. højere end budgettet som følge af højere aktivitet samt en øget timerate. Effekten fra overenskomstmæssige lønstigninger er beregnet til ca. 57 mio. kr. Effekten på afsluttende projekter kan dog medføre en negativ påvirkning, som belaster den ordinære drift.

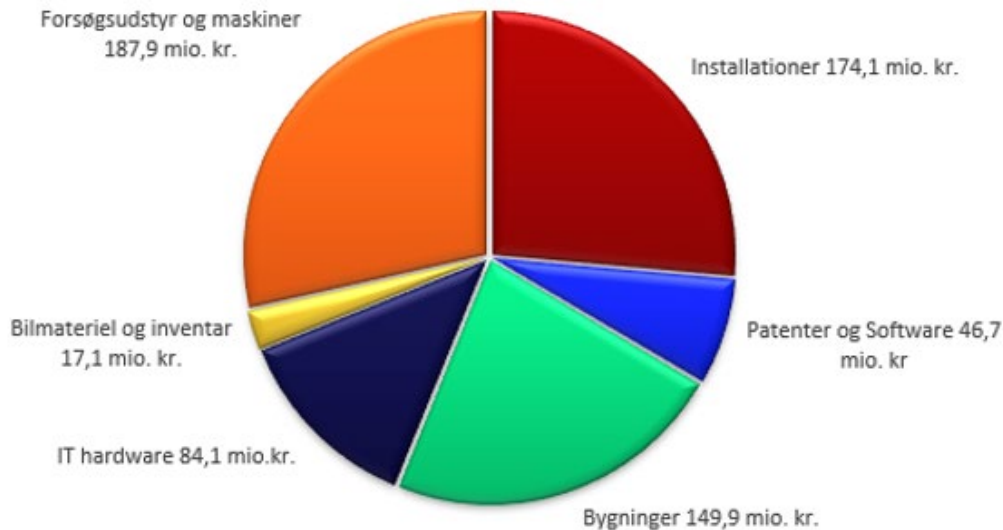
*Lønomkostninger til Bygningsdrift* efter 1. kvartal er 27,5 mio. kr., hvilket er 1,8 mio. kr. højere som følge af lavere absorbering af anlægsløn. For hele året forventes de at være 112,3 mio. kr., hvilket er 7,0 mio. kr. over budgettet primært som følge af overenskomstmæssige lønstigninger.

*Driftsomkostninger ordinær drift for Bygningsdrift* efter 1. kvartal er 114,1 mio. kr., hvilket er 2,6 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 466,2 mio. kr., hvilket er 34,0 mio. kr. lavere end budgettet som følge af forventede lavere forsyningsomkostninger på 17,0 mio. kr., forhøjet refusion af elafgift på 10,0 mio. kr. samt en besparelsesreduktion på 7 mio. kr. svarende til de øgede lønomkostninger.

*Driftsomkostninger kommerciel indtægtsdækket virksomhed for Bygningsdrift* efter 1. kvartal er 13,1 mio. kr. hvilket er 3,6 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes driftsomkostninger til kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 46,4 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 1. kvartal er 158,5 mio. kr., hvilket er 9,9 mio. kr. lavere end budgettet på 168,4 mio. kr. som følge af forskudte investeringer. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 659,8 mio. kr., hvilket er 6,8 mio. kr. højere end budgettet på 653,0 mio. kr. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør ca. 93 pct. af prognosen.

#### Arlige afskrivninger per anlægskategori (prognose efter 1. kvartal 2024):



Finansielle nettoomkostninger efter 1. kvartal udgør 26,8 mio. kr., hvilket er 12,4 mio. kr. lavere end budgettet. Afvigelsen skyldes primært et højere budgetteret renteniveau på indlån samt likviditet med en renteindtægt på 6,5 mio. kr. højere end budgettet. Dertil kommer højere afkast på værdipapirer. For hele året forventes de finansielle nettoomkostninger at udgøre 128,3 mio. kr., hvilket er 28,4 mio. kr. lavere end budgettet og skyldes primært højere likviditet, renteniveauet på indlån samt at ny lånefinansiering (og medfølgende stiftelsesomkostninger og renter) er udskudt til primo 2025 grundet bedre likviditet end budgetteret.

#### Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 1. kvartal 1.093,6 mio. kr., hvilket er 30,0 mio. kr. lavere end per 31. december 2023. Beholdningen af værdipapirer er 242,6 mio. kr., hvilket er 6,8 mio. kr. højere end beholdningen per 31. december 2023 som følge af afkast i løbet af 2024. Ultimo året forventes de likvide beholdninger (inkl. værdipapirer) at ligge på 663,2 mio. kr., hvilket er 201,3 mio. kr. lavere end budgetteret. Ændringen i de forventede likvide beholdninger relaterer sig primært til en højere likvid beholdning primo 2024 samt udskudt budgetteret låneoptag på 600,0 mio. kr.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter er steget siden ultimo 2023 som følge af et stigende renteniveau. Den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 1. kvartal udgør 230,4 mio. kr. i DTU's favør, hvilket er 13,9 mio. kr. højere end markedsværdien per 31. december 2023. De positive værdier er indregnet som tilgodehavende i balancen med 314,3 mio. kr., og de negative værdier indgår under prioritetsgæld med 83,8 mio. kr., hvor begge er modposteret på egenkapitalen. Den 31. december 2024 forudsættes den positive nettoværdi at udgøre 230,4 mio. kr. lig med værdien per 31. marts 2024.



Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 1. kvartal 106,3 mio. kr. mod et budget på 274,0 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) baseret på enhedernes forventninger stort set at være lig budgettet på 1.095,9 mio. kr.

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.336,3 mio. kr. per 31. marts 2024; fordelt med 1.093,6 mio. kr. i likvider som indestående i danske SIFI-banker (systemisk vigtige finansielle institutter) og 242,6 mio. kr. i værdipapirer. DTU har i tillæg hertil mulighed for at trække på en kassekredit på op til 100 mio. kr., hvorfor det totale likviditetsberedskab er 1.436,3 mio. kr.

### **Dattervirksomheder**

DTU Science Park A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 16,8 mio. kr., hvilket er 3,5 mio. kr. højere end budgettet som følge af periodiseringer. For året 2024 forventes et resultat efter skat på 50,6 mio. kr., hvilket er 3,8 mio. kr. højere end budgettet og skyldes højere finansielle indtægter samt modsatrettet forhøjede ejendomsskatter.

Bioneer A/S har efter 1. kvartal realiseret et underskud på 3,3 mio. kr., hvilket er 7,5 mio. kr. bedre end budgettet. Salget i kontraktproduktionen er foran budget i 1. kvartal men udfordret. Der forventes for året 2024 et underskud på 19,2 mio. kr., hvilket er en forringelse på 6,0 mio. kr. i forhold til budgettet.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 1. kvartal realiseret et underskud på 6,7 mio. kr., hvilket er 1,3 mio. kr. lavere end budgettet. Dog er fondsinvesteringerne ikke opgjort ved deadline, hvilket forventes at forbedre resultatet markant. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året 2024 et underskud på 21,3 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

DFM A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 0,5 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. højere end budgettet. DFM A/S forventer for året 2024 et resultat på 1,7 mio. kr., hvilket er på niveau med budgettet.

Dianova A/S er et hvilende selskab. I 1. kvartal udgjorde resultatet 0,1 mio. kr. Der forventes et overskud for året 2024 på 0,1 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.

### Bilag

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 31. marts 2024