



#### 4. Regnskab efter 2. kvartal 2024 og prognose for 2024

##### Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 2. kvartal 2024 til efterretning.

##### Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 2. kvartal viser et overskud på 48,3 mio. kr., hvilket er 7,5 mio. kr. højere end det budgetterede overskud på 40,8 mio. kr. Overskuddet skyldes primært højere tilskudsfinansierede aktiviteter, lavere driftsomkostninger på ordinær virksomhed, lavere afskrivninger og højere finansielle indtægter samt modsatrettet lavere øvrige indtægter og højere omkostninger til bygningsdrift.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et underskud på 39,4 mio. kr., hvilket er 68,7 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 29,3 mio. kr. Underskuddet skyldes primært lavere øvrige indtægter og højere lønomkostninger på ordinær drift samt modsatrettet højere tilskudsfinansierede aktiviteter, højere kommerciel indtægtsdækket virksomhed, lavere driftsomkostninger på ordinær drift, lavere omkostninger til bygningsdrift samt henholdsvis højere finansielle indtægter og lavere finansielle omkostninger.

De udmøntede lønstigninger i henhold til overenskomsten har fortsat en effekt i forhold til budgettet og har øget timeraten for tilskudsfinansierede aktiviteter og kommerciel indtægtsdækket virksomhed.

DTU's energiforbrug er generelt stabilt på gas, vand og varme. Der prognosticeres og budgetteres dog med en fremadrettet stigning i elforbruget startende i år som følge af DTU's færdiggjorte byggeaktiviteter på Investerings- og Moderniseringsplanen. For elprisen ses en stabil tendens i 2. kvartal 2024, hvilket bevirker et fald på ca. 26 pct. i forhold til budgettet. Baseret på forwardpriserne per august forventes der et fortsat stabilt niveau lig det nuværende. Gaspriserne er steget som følge af uro med baggrund i Ukraines seneste offensiv og situationen i Mellemøsten. Det ses ikke for nuværende, men kan potentielt også blive afspejlet i elprisen. 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.

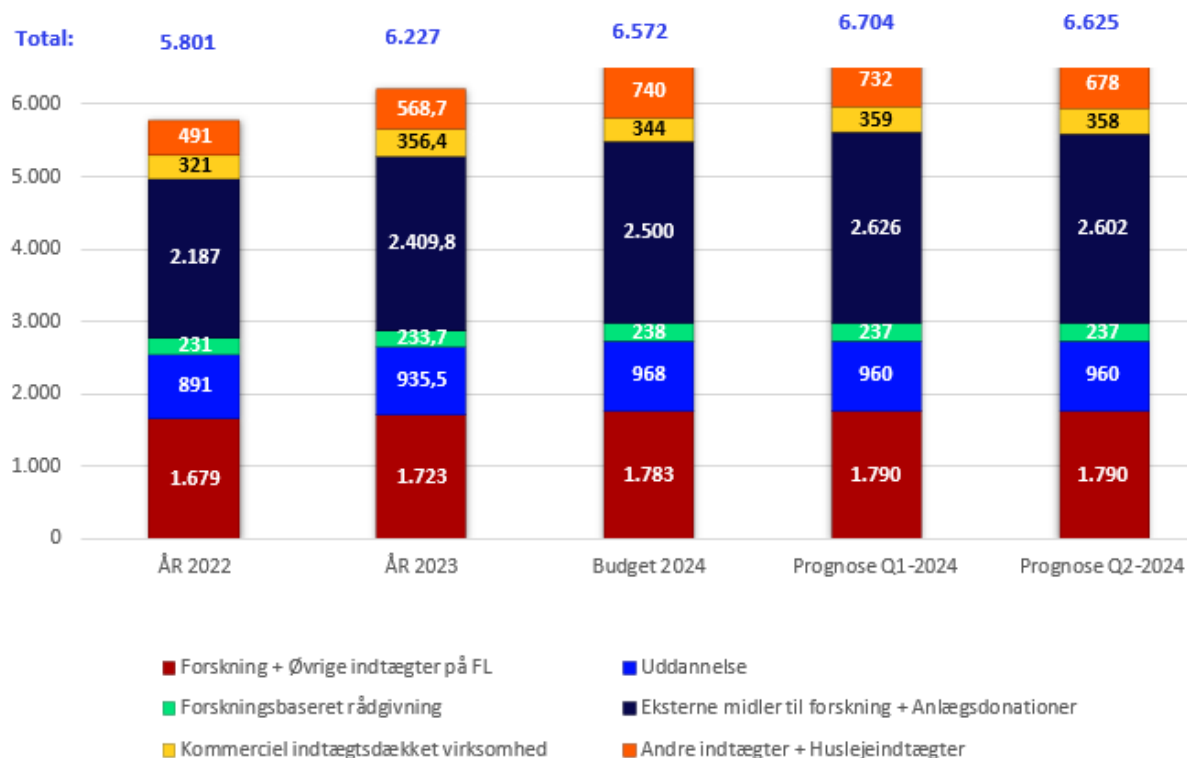
##### Regnskab og budget efter 2. kvartal, budget 2024 og prognose

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	3.067,5	3.278,1	3.166,0	-112,1	6.227,2	6.572,1	6.703,5	6.625,2
Omkostninger	2.342,6	2.541,8	2.446,8	95,0	4.779,2	5.081,3	5.284,9	5.262,9
Bygningsdrift	321,2	283,7	294,7	-11,0	640,2	651,8	624,8	636,7
Omkostninger i alt	2.663,8	2.825,5	2.741,5	84,0	5.419,4	5.733,1	5.909,7	5.899,6
Af- og nedskrivninger	303,1	333,4	320,6	12,8	614,6	653,0	659,8	643,6
Finansielle poster	59,2	78,3	55,6	22,7	114,0	156,7	128,3	121,4
<b>Resultat</b>	<b>41,4</b>	<b>40,8</b>	<b>48,3</b>	<b>7,5</b>	<b>79,2</b>	<b>29,3</b>	<b>5,7</b>	<b>-39,4</b>
Likviditet inkl. værdipapirer	1.144,9		1.523,4		1.359,5	864,5	663,5	904,5
Langfristet lån inkl. SWAP	5.589,5		5.554,8		5.588,9	6.070,2	5.556,4	5.535,8

## Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 2. kvartal er 3.166,0 mio. kr., hvilket er 112,1 mio. kr. lavere end budgettet på 3.278,1 mio. kr. og skyldes primært lavere øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 6.625,2 mio. kr., hvilket er 53,1 mio. kr. højere end budgettet på 6.572,1 mio. kr. og skyldes primært indtægter fra tilskudsfinansierede aktiviteter og kommerciel indtægtsdækket virksomhed.

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



*Basisforskningstilskuddet* efter 2. kvartal er 885,6 mio. kr., hvilket er 6,4 mio. kr. højere end budgettet på 879,2 mio. kr. og skyldes en ekstra bevilling til strategiske forskningsmiljøer. For hele året er prognosen 1.771,2 mio. kr., hvilket er 12,9 mio. kr. højere end budgettet på 1.758,3 mio. kr. af samme årsag.

*Uddannelsesindtægterne* efter 2. kvartal er 480,2 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. lavere end budgettet på 484,1 mio. kr. Dette skyldes nedgang i STÅ på Deltidsuddannelse og Adgangskursus, ca. 2 mio. kr. samlet, samt forventet nedgang i Resultattilskud, cirka 2 mio. kr. For hele året er prognosen 960,4 mio. kr., hvilket er 7,9 mio. kr. lavere end budgettet på 968,3 mio. kr. af samme årsager.

*Forskningsbaseret myndighedsbetjening* efter 2. kvartal udgør 118,5 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. lavere end budgettet på 118,9 mio. kr. For hele året er prognosen 237,1 mio. kr., hvilket er 0,8 mio. kr. lavere end budgettet på 237,9 mio. kr.

*Øvrige indtægter på finansloven* efter 2. kvartal udgør 9,5 mio. kr., hvilket er 2,6 mio. kr. lavere end budgettet på 12,1 mio. kr. Dette skyldes, at en del af bevillingen til strategiske forskningsmiljøer oprindeligt var posteret

her. Det er i overensstemmelse med placering i finansloven posteret under Basisforskningstilskud. For hele året er prognosen 18,9 mio. kr., hvilket er 5,3 mio. kr. lavere end budgettet på 24,2 mio. kr. af samme årsag.

*Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsgdonationer* efter 2. kvartal er 1.213,9 mio. kr., hvilket er 12,1 mio. kr. højere end budgettet på 1.201,8 mio. kr. For hele året er prognosen 2.514,4 mio. kr., hvilket er 103,3 mio. kr. højere end budgettet på 2.411,1 mio. kr. Stigningen skyldes realiseret og forventet højere aktivitet på flere enheder samt en øget timerate. I forhold til budgettet er der i 1. halvår en samlet stigning i aktiviteterne på 1 pct. og i 2. halvår en samlet stigning på 7 pct., som til dels skyldes den øgede timerate og dels en forventning om øget aktivitet i 2. halvår for en række enheder.

Efter 2. kvartal har den højere aktivitet og den lavere realiserede overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter en samlet negativ resultateffekt i forhold til budgettet på 16,0 mio. kr. For hele året forventes der en højere aktivitet end budgettet med en resultateffekt på 19,8 mio. kr. og en lavere overheadprocent end budgettet på en række enheder med en negativ resultateffekt 15 mio. kr., hvilket samlet medfører en positiv resultateffekt på 4,8 mio. kr. Overhead på tilskudsfinansierede aktiviteter realiseres med 19,8 pct. per 30. juni 2024 mod 20,1 pct. for samme periode i 2023, og for året forventes overhead at være 20,1 pct. mod 21,0 pct. realiseret i 2023.

*Anlægsgdonationer* efter 2. kvartal er 42,7 mio. kr., hvilket er 2,3 mio. kr. lavere end budgettet på 45,0 mio. kr. For hele året er prognosen 88,0 mio. kr., hvilket 1,3 mio. kr. lavere end budgettet på 89,3 mio. kr.

*Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 2. kvartal er 169,9 mio. kr., hvilket er 1,9 mio. kr. lavere end budgettet på 171,8 mio. kr. For hele året er prognosen 357,7 mio. kr., hvilket er 14,2 mio. kr. højere end budgettet på 343,5 mio. kr. Stigningen skyldes overvejende en forventning om højere aktivitet på området for Vindenergi.

*Huslejeindtægter* efter 2. kvartal er 15,8 mio. kr., hvilket er 7,4 mio. kr. lavere end budgettet på 23,2 mio. kr. For hele året er prognosen 42,4 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. lavere end budgettet på 46,4 mio. kr. Dette skyldes ændringer i udlejesammensætningen for blandt andet DTU Science Park og Kampsax kollegiet. Hertil kommer et fald i viderefakturerede forsyningsomkostninger i forhold til budgettet samt årsreguleringer af samme i 2. kvartal 2024. Driftsfællesskabet på Risø Campus med Dansk Dekommissionering og Aarhus Universitet er ikke forhandlet på plads, og dermed er der endnu ikke faktureret husleje.

*Øvrige indtægter* efter 2. kvartal er 229,8 mio. kr., hvilket er 112,2 mio. kr. lavere end budgettet på 342,0 mio. kr. Dette skyldes primært forskydninger i aktiviteter forbundet med High Performance Computing og Nyt SIS (studieadministrativt system). For hele året er prognosen 635,1 mio. kr., hvilket er 58,0 mio. kr. lavere end budgettet på 693,1 mio. kr. Reduktionen i prognosen skyldes primært forskydning i Nyt SIS-projektet.

#### Omkostninger

*De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift)* efter 2. kvartal er 2.446,8 mio. kr., hvilket er 95,0 mio. kr. lavere end budgettet på 2.541,8 mio. kr. og skyldes primært Driftsomkostninger ordinær drift. For hele året forventes de totale omkostninger at være 5.262,9 mio. kr., hvilket er 181,6 mio. kr. højere end budgettet på 5.081,3 mio. kr. og skyldes primært højere forventede lønomkostninger for både Ordinær drift og Tilskudsfinansierede aktiviteter og modsatrettet lavere forventede Driftsomkostninger ordinær drift.



*Løn ordinær drift* efter 2. kvartal er 1.016,7 mio. kr. hvilket er 1,3 mio. kr. højere end budgettet på 1.015,4 mio. kr. Heri er indeholdt en overenskomstmæssig stigning højere end budgettet per 1. april 2024 på ca. 2 pct. point. For hele året forventes de totale omkostninger at være 2.123,4 mio. kr., hvilket er 125,0 mio. kr. højere end budgettet på 1.998,4 mio. kr. og skyldes den overenskomstmæssige stigning, som samlet vurderes til at udgøre ca. 74,0 mio. kr. samt ca. 5,0 mio. kr. til medfinansiering af Tilskudsfinansierede aktiviteter. Derudover er der en forventning om højere lønomkostninger hos flere enheder grundet en række faktorer, såsom lønomkostninger til det tekniske universitetshospital, påtænkte ansættelser af teknisk personale, udmøntning af basismidler i henhold til tildelte specifikke interne bevillinger og øget undervisningsaktivitet.

*Omkostninger ordinær drift* efter 2. kvartal er 331,5 mio. kr., hvilket er 112,6 mio. kr. lavere end budgettet på 444,1 mio. kr., primært grundet de indlejede enheder DeIC og ØSS inklusive en langsommere end budgetteret fremdrift på Nyt SIS (studieadministrativt system). For hele året forventes de totale omkostninger at være 841,5 mio. kr., hvilket er 48,7 mio. kr. lavere end budgettet på 890,2 mio. kr. og primært er grundet de indlejede enheder DeIC og ØSS inklusive Nyt SIS (studieadministrativt system).

*Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 2. kvartal er 86,1 mio. kr., hvilket er 11,9 mio. kr. lavere end budgettet på 98,0 mio. kr. For hele året forventes de totale omkostninger at være 204,9 mio. kr., hvilket er 6,7 mio. kr. højere end budgettet på 198,2 mio. kr. Den forventede stigning skyldes en forventet øget aktivitet på området for Vindenergi.

*Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter* efter 2. kvartal er 1.012,4 mio. kr., hvilket er 28,1 mio. kr. højere end budgettet på 984,3 mio. kr. For hele året forventes de totale omkostninger at være 2.093,1 mio. kr., hvilket er 98,5 mio. kr. højere end budgettet på 1.994,6 mio. kr. Stigningen skyldes realiseret og forventet højere aktivitet på flere enheder samt en øget timerate.

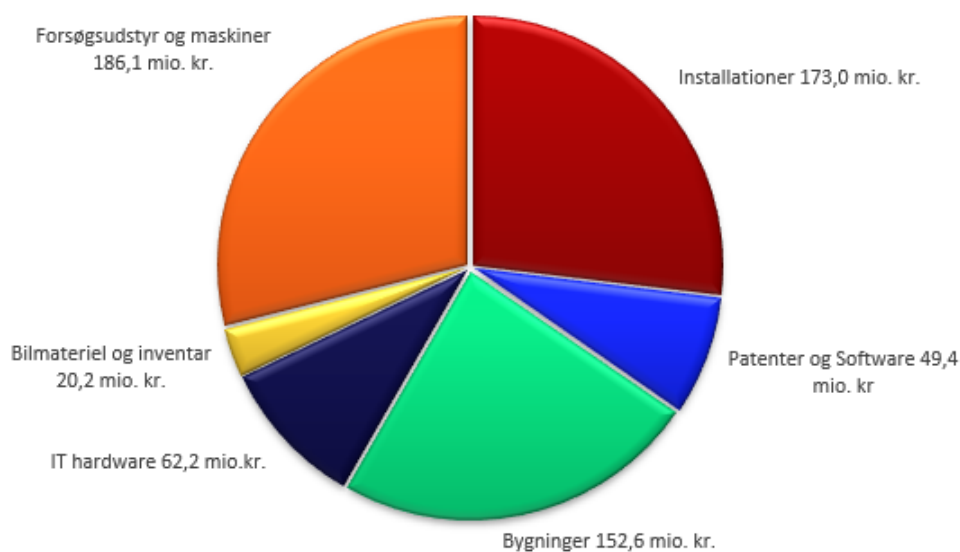
*Lønomkostninger til Bygningsdrift* efter 2. kvartal er 57,5 mio. kr., hvilket er 4,7 mio. kr. højere end budgettet på 52,8 mio. kr. som følge af overenskomstmæssige stigninger og en lavere end budgetteret overførsel til anlægsprojekter. For hele året forventes de totale omkostninger at være 112,3 mio. kr., hvilket er 7,0 mio. kr. højere end budgettet på 105,3 mio. kr. som følge af overenskomstmæssige stigninger.

*Driftsomkostninger ordinær drift for Bygningsdrift* efter 2. kvartal er 220,6 mio. kr., hvilket er 9,1 mio. kr. højere end budgettet på 211,5 mio. kr. Rejser og repræsentation er 2,9 mio. kr. højere end budgettet. Energi- og vedligeholdelsesomkostninger er 9,0 mio. kr. lavere end budgettet og består af lavere energiomkostninger på 25,3 mio. kr. og højere vedligeholdelsesomkostninger på 16,3 mio. kr. Tjenesteydelser og øvrige omkostninger er 15,3 mio. kr. højere end budgettet, hvilket skyldes højere aktivitet på sagkyndig bistand. For hele året forventes de totale omkostninger at være 482,1 mio. kr., hvilket er 18,1 mio. kr. lavere end budgettet på 500,2 mio. kr. Rejser og repræsentation forventes af være 5,0 mio. kr. højere end budgettet, tjenesteydelser og øvrige omkostninger forventes at være 2,9 mio. kr. over budgettet og modsatrettet forventes energi- og vedligeholdelsesomkostninger at være 26,0 mio. kr. lavere end budgettet primært grundet lavere el-omkostninger.

*Driftsomkostninger kommerciel indtægtsdækket virksomhed for Bygningsdrift* efter 2. kvartal er på 16,5 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. lavere end budgettet på 19,5 mio. kr. som følge af lavere forsyningsomkostninger. For hele året forventes de totale omkostninger at være 42,4 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. lavere end budgettet på 46,4 mio. kr. af samme årsag.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 2. kvartal er 320,6 mio. kr., hvilket er 12,8 mio. kr. lavere end budgettet på 333,4 mio. kr. Faldet skyldes udskudte investeringer; primært på IT-hardware. For hele året forventes de totale omkostninger at være 643,6 mio. kr., hvilket er 9,4 mio. kr. lavere end budgettet på 653,0 mio. kr. af samme årsag. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør ca. 98 pct. af prognosen.

#### Årlige afskrivninger per anlægskategori (prognose efter 2. kvartal 2024)



Finansielle nettoomkostninger efter 2. kvartal udgør 55,6 mio. kr., hvilket er 22,7 mio. kr. lavere end budgettet på 78,3 mio. kr. og skyldes primært højere likviditet og indlånsrente. For hele året forventes de totale omkostninger at være 121,4 mio. kr., hvilket er 35,3 mio. kr. lavere end budgettet på 156,7 mio. kr. som følge af en bedre likviditet, højere indlånsrente og udskudt optagelse af realkreditlån.

#### Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør 1.277,9 mio. kr. efter 2. kvartal 2024, hvilket er 154,2 mio. kr. højere end per 31. december 2023. Dette skyldes primært en forskydning af midler bundet til igangværende tilskudsaktiviteter og lavere anlægsinvesteringer samt modsatrettet en effekt af lavere kortfristet gæld. Beholdningen af værdipapirer er 245,6 mio. kr., hvilket er 9,8 mio. kr. højere end beholdningen per 31. december 2023. Likvider er indestående i danske SIFI-banker, og værdipapirer er håndteret af tre kapitalforvaltere.

DTU har i tillæg hertil mulighed for at trække på en kassekredit på op til 100,0 mio. kr., hvorfor det totale likviditetsberedskab pr. 30. juni 2024 udgjorde 1.623,5 mio. kr.

Ultimo året forventes de likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) at ligge på 658,6 mio. kr., hvilket er 26,1 mio. kr. højere end budgettet på 632,5 mio. kr. Dette skyldes primært en højere primo likvid beholdninger end budgetteret, forventet lavere anlægsinvesteringer samt modsatrettet forskydninger i igangværende tilskudsaktiviteter og lavere kortfristet gæld. Dette er også årsagen til, at den budgetterede optagelse af realkreditlån er udskudt fra 2024 til senere. Af de forventede likvide midler udgør ca. 400 mio. kr.



partnermidler, og i forhold til det likvide beredskab er niveauet for de månedlige lønudbetalinger ca. 325,0 mio. kr. Beholdningen af værdipapirer forventes ultimo året at udgøre 245,9 mio. kr., hvilket er 13,8 mio. kr. højere end budgetteret.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter er steget siden udgangen af 2023. Den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 2. kvartal udgør 315,0 mio. kr. i DTU's favør. Markedsværdien var 31. december 2023 på 216,5 mio. kr. De positive værdier er indregnet som tilgodehavende i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Den 31. december 2024 forudsættes den positive nettoværdi ligeledes at udgøre 315,0 mio. kr. lig med værdien per 30. juni 2024.

Anlægsinvesteringer (inklusive donationer) udgør efter 2. kvartal 302,9 mio. kr. mod et budget på 598,0 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (inklusive donationer) at udgøre 1.005,4 mio. kr. mod budgetteret 1.195,9 mio. kr. baseret på enhedernes forventninger til aktiviteten. Det forventede fald skyldes overvejende forskydninger i nybyggerier og investeringer i IT-hardware.

#### Dattervirksomheder

DTU Science Park A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 34,3 mio. kr., hvilket er 8,5 mio. kr. højere end budgettet på 25,8 mio. kr. som følge af afvigelser på afregning af drifts- og forbrugsregnskaber for 2023 og lavere nettofinansieringsomkostninger. For året forventes et resultat efter skat på 48,4 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. lavere end budgettet på 50,6 mio. kr. og skyldes stigning i ejendomsskat, øgede IT-udgifter, afregning af drift og forbrugsregnskaber for 2023 og lavere nettofinansieringsomkostninger.

Bioneer A/S har efter 2. kvartal realiseret et underskud på 6,5 mio. kr., hvilket er 17,8 mio. kr. bedre end budgettet med et underskud på 24,3 mio. kr. Salget er højere end budgettet, men ordrebogen for året er lavere. Af denne årsag forventes der for året et underskud på 12,6 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 13,2 mio. kr.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 2. kvartal realiseret et underskud på 6,7 mio. kr., hvilket er 1,3 mio. kr. lavere end det budgetterede underskud på 5,4 mio. kr. som følge af lavere afkast på fondsinvesteringer. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et underskud på 21,3 mio. kr., hvilket svarer til budgettet.

DFM A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 0,8 mio. kr., hvilket er 0,1 mio. kr. højere end budgettet på 0,7 mio. kr. som følge af øget kommerciel omsætning. DFM A/S forventer for året et resultat på 2,1 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. højere end budgettet.

Dianova A/S er et hvilende selskab og havde efter 2. kvartal realiseret et resultat på 0,2 mio. kr. Der forventes et overskud for 2024 på 0,2 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.

#### Bilag

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 30. juni 2024