



4. Regnskab efter 3. kvartal 2024 og prognose for 2024

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 3. kvartal 2024 til efterretning.

Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 3. kvartal viser et overskud på 61,4 mio. kr., hvilket er 1,8 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 63,2 mio. kr. og skyldes primært lavere Øvrige indtægter, højere lønomkostninger på Ordinær drift og højere løn- og driftsomkostninger på Bygningsdrift samt modsatrettet højere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter, lavere driftsomkostninger på Ordinær drift, lavere Afskrivninger, højere Finansielle indtægter og lavere Finansielle omkostninger.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et resultat på 0,0 mio. kr., hvilket er 29,3 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 29,3 mio. kr. og skyldes primært lavere Øvrige indtægter og højere lønomkostninger på Ordinær drift samt modsatrettet højere Tilskudsfinansierede aktiviteter, lavere driftsomkostninger på Ordinær drift, højere Finansielle indtægter og lavere Finansielle omkostninger.

De udmøntede lønstigninger i henhold til overenskomsten i staten i 2024 har fortsat en effekt i forhold til budgettet og har øget timeraten for Tilskudsfinansierede aktiviteter og Kommerciel indtægtsdækket virksomhed.

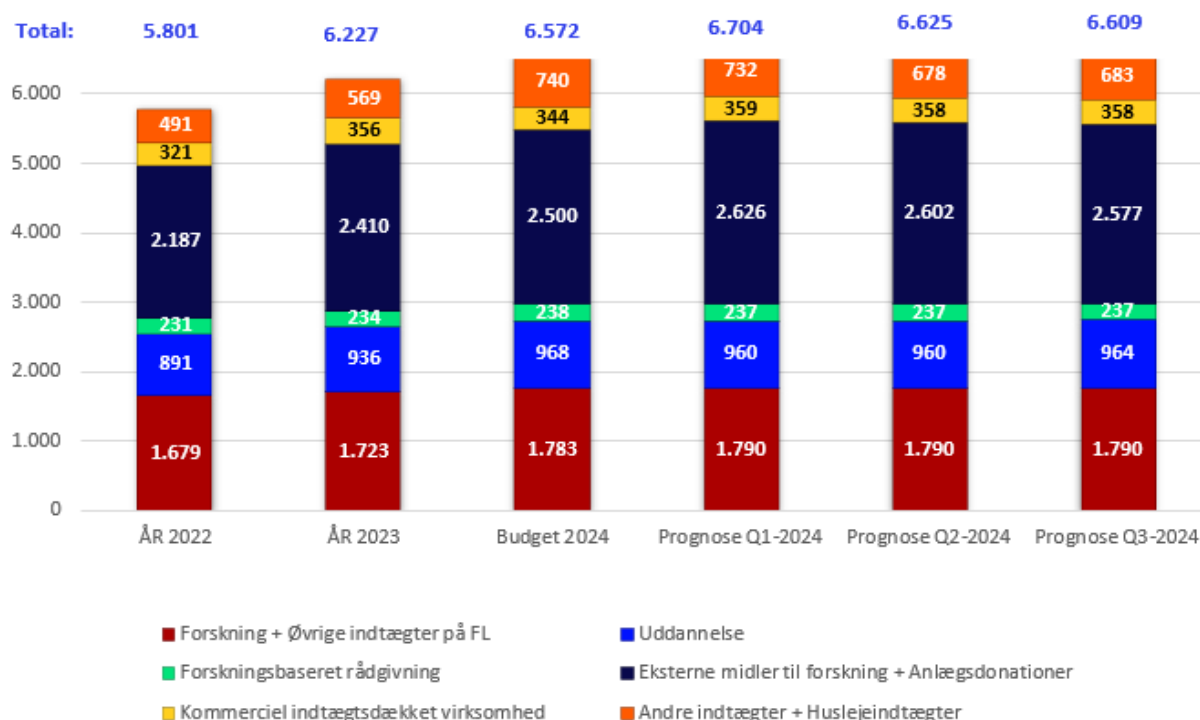
Regnskab og budget efter 3. kvartal, prognose og budget 2024

Mio.kr	Regnskab ATD 2023	Budget ATD 2024	Regnskab ATD 2024	Afvigelse Regnskab - Budget 2024	Regnskab Hele året 2023	Budget Hele året 2024	Prognose Q1 Hele året 2024	Prognose Q2 Hele året 2024	Prognose Q3 Hele året 2024	Afvigelse Prognose - Budget 2024
Indtægter	4.586,2	4.889,0	4.763,9	-125,1	6.227,2	6.572,1	6.703,5	6.625,2	6.609,5	37,4
Omkostninger	3.461,2	3.774,2	3.693,4	80,8	4.779,2	5.081,3	5.284,9	5.262,9	5.216,5	-135,2
Bygningsdrift	466,2	434,2	446,0	-11,8	640,2	651,8	624,8	636,7	636,7	15,1
Omkostninger i alt	3.927,4	4.208,4	4.139,4	69,0	5.419,4	5.733,1	5.909,7	5.899,6	5.853,2	-120,1
Af- og nedskrivninger	452,1	499,8	483,4	16,4	614,6	653,0	659,8	643,6	642,5	10,5
Finansielle poster	-91,6	-117,6	-79,7	10,3	-114,0	-156,7	-128,3	-121,4	-113,7	43,0
Resultat	115,1	63,2	61,4	-1,8	79,2	29,3	5,7	-39,4	0,0	-29,3
Likviditet inkl. værdipapirer	1.144,9		1.251,3		1.359,5	864,5	663,5	904,5	944,1	79,6
Langfristet lån. Inkl. SWAP	5.531,7		5.584,0		5.588,9	6.070,2	5.556,4	5.535,8	5.577,3	-492,9

Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 3. kvartal er 4.763,9 mio. kr., hvilket er 125,1 mio. kr. lavere end budgettet på 4.889,0 mio. kr. og skyldes primært lavere Øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 6.609,5 mio. kr., hvilket er 37,4 mio. kr. højere end budgettet på 6.572,1 mio. kr. og skyldes primært indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter og modsatrettet Øvrige indtægter.

Fordeling af samlede indtægter (mio. kr.):



Tilskuddet til forskning og udvikling efter 3. kvartal er 1.322,5 mio. kr., hvilket er 3,8 mio. kr. højere end budgettet på 1.318,7 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. Dette skyldes ligeledes tildeling af bevilling til strategiske forskningsmiljøer.

Uddannelsesindtægterne efter 3. kvartal er 723,0 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. lavere end budgettet på 726,2 mio. kr. Dette skyldes nedgang i STÅ på Deltidsuddannelse og Adgangskursus samt en forøgelse af udgiften til Økonomisk Balance, fordi der i perioden har været en forøgelse af udvekslingsstuderende, der kommer fra udlandet til DTU i forhold til studerende fra DTU, der studerer i udlandet. For hele året er prognosen 963,9 mio. kr., hvilket er 4,4 mio. kr. lavere end budgettet på 968,3 mio. kr. Dette skyldes ligeledes nedgang i de førnævnte tilskud.

Forskningsbaseret myndighedsbetjening efter 3. kvartal udgør 177,8 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. lavere end budgettet på 178,4 mio. kr. For hele året er prognosen 237,1 mio. kr., hvilket stort set er lig budgettet.



Øvrige indtægter på finansloven efter 3. kvartal udgør 14,2 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. lavere end budgettet på 18,2 mio. kr. Dette skyldes, at en del af bevillingen til strategiske forskningsmiljøer oprindeligt var posteret her. Det er i overensstemmelse med placering i finansloven nu 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.

Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer efter 3. kvartal er 1.854,7 mio. kr., hvilket er 55,7 mio. kr. højere end budgettet på 1.799,0 mio. kr. For hele året er prognosen 2.487,8 mio. kr., hvilket er 76,7 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 stigning i aktiviteterne på 1 pct. og i 2. halvår en stigning på 7 pct., som til dels skyldes den øgede timerate og en forventning om øget aktivitet i 2. halvår for en række enheder.

Efter 3. kvartal har den højere aktivitet og den lavere realiserede overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter en samlet negativ resultateffekt i forhold til budgettet på 11,0 mio. kr. For hele året forventes der en højere aktivitet end budgettet med en resultateffekt på 13,8 mio. kr. og en lavere overheadprocent end budgettet med en negativ resultateffekt på 4,1 mio. kr., hvilket samlet medfører en forventet positiv resultateffekt på 9,6 mio. kr.

Anlægsdonationer efter 3. kvartal er 65,5 mio. kr., hvilket er 1,0 mio. kr. lavere end budgettet på 66,5 mio. kr. For hele året er prognosen 89,3 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er 254,3 mio. kr., hvilket er 3,4 mio. kr. lavere end budgettet på 257,7 mio. kr. For hele året er prognosen 357,8 mio. kr., hvilket er 14,3 mio. kr. højere end budgettet på 343,5 mio. kr. Stigningen skyldes overvejende en forventning om højere aktivitet på området for vindenergi.

Huslejeindtægter efter 3. kvartal er 21,5 mio. kr., hvilket er 13,3 mio. kr. lavere end budgettet på 34,8 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. Begge skyldes ændringer i udlejesammensætning og forsyningsydelse 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 3. kvartal 2024.

Øvrige indtægter efter 3. kvartal er 330,4 mio. kr., hvilket er 159,1 mio. kr. lavere end budgettet på 489,5 mio. kr. Dette skyldes primært forskydninger i aktiviteter forbundet med High Performance Computing og Nyt SIS (studieadministrativt system). For hele året er prognosen 640,9 mio. kr., hvilket er 52,2 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 3. kvartal er 3.693,4 mio. kr., hvilket er 80,8 mio. kr. lavere end budgettet på 3.774,2 mio. kr. og skyldes primært driftsomkostninger på Ordinær drift samt modsatrettet lønomkostninger på Ordinær drift. For hele året forventes de totale omkostninger at være 5.216,5 mio. kr., hvilket er 135,2 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 på Ordinær drift og Tilskudsfinansierede aktiviteter.

Løn ordinær drift efter 3. kvartal er 1.558,9 mio. kr. hvilket er 43,7 mio. kr. højere end budgettet på 1.515,2 mio. kr. og skyldes overenskomstmæssige lønstigninger udover de budgetterede lønstigninger på 2,66 pct. med en negativ effekt på ca. 40 mio. kr., mens resten er marginale stigninger i årsværk. For hele året forventes de totale omkostninger at være 2.119,5 mio. kr., hvilket er 121,1 mio. kr. højere end budgettet på 1.998,4 mio. kr. og skyldes primært den overenskomstmæssige lønstigning udover de budgetterede lønstigninger på 3,76 pct. med en negativ effekt på ca. 75 mio. kr. Resten skyldes øgede lønomkostninger til medfinansiering af Tilskudsfinansierede aktiviteter samt en forventning om øget årsværk 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 interne rammemidler og øget undervisningsaktivitet.

Omkostninger ordinær drift efter 3. kvartal er 461,8 mio. kr., hvilket er 173,3 mio. kr. lavere end budgettet på 635,1 mio. kr. og skyldes primært 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 839,9 mio. kr., hvilket er 50,3 mio. kr. lavere end budgettet på 890,2 mio. kr. af samme årsager.

Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er 130,2 mio. kr., hvilket er 18,5 mio. kr. lavere end budgettet på 148,7 mio. kr. For hele året forventes de totale omkostninger at være 195,7 mio. kr., hvilket er 2,5 mio. kr. lavere end budgettet på 198,2 mio. kr.

Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter efter 3. kvartal er 1.542,4 mio. kr., hvilket er 67,3 mio. kr. højere end budgettet på 1.475,1 mio. kr. For hele året forventes de totale omkostninger at være 2.061,4 mio. kr., hvilket er 66,8 mio. kr. højere end budgettet på 1.994,5 mio. kr. Stigningen skyldes realiseret og forventet højere aktivitet på flere enheder samt en øget timerate.

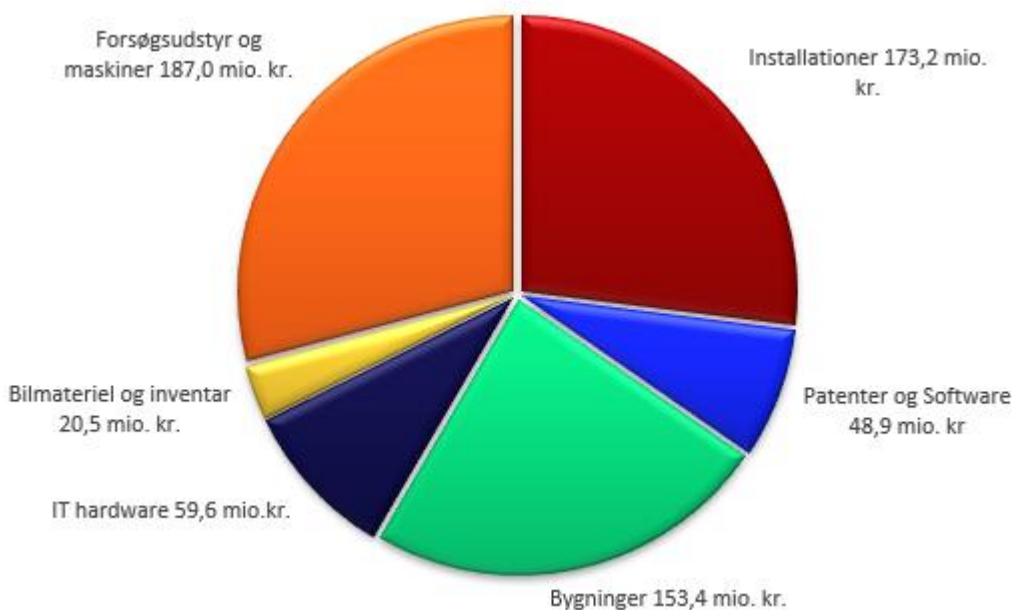
Lønomkostninger til Bygningsdrift efter 3. kvartal er 86,2 mio. kr., hvilket er 7,1 mio. kr. højere end budgettet på 79,1 mio. kr. som følge af overenskomstmæssige stigninger og en lavere end budgetteret overførsel til anlægsprojekter. For hele året forventes de totale omkostninger at være 112,8 mio. kr., hvilket er 7,5 mio. kr. højere end budgettet på 105,3 mio. kr. som følge af overenskomstmæssige stigninger.

Driftsomkostninger ordinær drift for Bygningsdrift efter 3. kvartal er 339,8 mio. kr., hvilket er 13,6 mio. kr. højere end budgettet på 326,2 mio. kr. Rejser og repræsentation er 4,2 mio. kr. højere end budgettet. Energi- og vedligeholdelsesomkostninger er 15,5 mio. kr. lavere end budgettet fordelt med lavere energiomkostninger på 28,0 mio. kr. og højere vedligeholdelsesomkostninger på 12,5 mio. kr. Tjenesteydelser og øvrige omkostninger er 20,6 mio. kr. højere end budgettet, hvilket skyldes højere aktivitet på sagkyndig bistand. For hele året forventes de totale omkostninger at være 483,6 mio. kr., hvilket er 16,6 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 24,5 mio. kr. lavere end budgettet; primært som følge af lavere el-omkostninger.

Driftsomkostninger kommerciel indtægtsdækket virksomhed for Bygningsdrift efter 3. kvartal er 21,0 mio. kr., hvilket er 7,8 mio. kr. lavere end budgettet på 28,8 mio. kr., hvilket primært skyldes lavere forsyningsomkostninger. For hele året forventes de totale omkostninger at være 40,4 mio. kr., hvilket er 6,0 mio. kr. lavere end budgettet på 46,4 mio. kr. af samme årsag.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 3. kvartal er 483,4 mio. kr., hvilket er 16,4 mio. kr. lavere end budgettet på 499,8 mio. kr. Faldet skyldes overvejende udskudte investeringer; særligt på IT-hardware. For hele året forventes de totale omkostninger at være 642,5 mio. kr., hvilket er 10,5 mio. kr. lavere end budgettet på 653,0 mio. kr. af samme årsag. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør 99,5 pct. af prognosen.

Årlige afskrivninger per anlægskategori (prognose efter 3. kvartal 2024):





Finansielle nettoomkostninger efter 3. kvartal udgør 79,7 mio. kr., hvilket er 37,9 mio. kr. lavere end budgettet på 117,6 mio. kr. og skyldes primært højere afkast på værdipapirer, højere likviditet og en højere indlånsrente. For hele året forventes de totale omkostninger at være 113,7 mio. kr., hvilket er 43,0 mio. kr. lavere end budgettet på 156,7 mio. kr. som følge af højere afkast på værdipapirer, højere likviditet og en højere indlånsrente samt udskudt optagelse af realkreditlån.

Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 3. kvartal 1.001,2 mio. kr., hvilket er 122,4 mio. kr. lavere end per 31. december 2023. Dette skyldes primært en forskydning af midler bundet til igangværende tilskudsaktiviteter samt færre udeståender fra salg og lavere anlægsinvesteringer. Beholdningen af værdipapirer er 250,2 mio. kr., hvilket er 14,4 mio. kr. højere end beholdningen per 31. december 2023. Likvider er indeståender i danske SIFI-banker, og værdipapirer er håndteret af 3 kapitalforvaltere.

DTU har i tillæg hertil mulighed for at trække på en kassekredit på op til 100 mio. kr., hvorfor det totale likviditetsberedskab pr. 30. september 2024 udgjorde 1.351,4 mio. kr.

Ultimo året forventes de likvide beholdninger (inkl. værdipapirer) at ligge på 944,1 mio. kr., hvilket er 79,6 mio. kr. højere end budgettet på 864,5 mio. kr. Dette skyldes forskydninger i igangværende tilskudsaktiviteter og forventet lavere anlægsinvesteringer end budgetteret, hvilket også er årsagen til, at den budgetterede optagelse af realkreditlån er udskudt fra 2024 til senere. Af de forventede likvide midler ultimo året skønnes partnermidler at udgøre 400 mio. kr. I forhold til det likvide beredskab udgør de månedlige lønudbetalinger ca. 330 mio. kr.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter er faldet siden udgangen af 2023. Den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 3. kvartal udgør 113,0 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 113,0 mio. kr. lig med værdien per 30. september 2024.

Anlægsinvesteringer (inklusive donationer) udgør efter 3. kvartal 407,6 mio. kr. mod et budget på 896,9 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (inklusive donationer) at udgøre 1.005,4 mio. kr. mod 1.195,9 mio. kr. i budgettet 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 3. kvartal realiseret et resultat på 45,9 mio. kr., hvilket er 3,5 mio. kr. højere end budgettet på 42,3 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 51,9 mio. kr., hvilket er 1,3 mio. kr. højere end budgettet på 50,6 mio. kr. og skyldes øgede IT-udgifter, afregning af drift og forbrugsregnskaber for 2023 samt modsatrettet lavere nettofinansieringsomkostninger.

Bioneer A/S har efter 3. kvartal realiseret et underskud på 5,9 mio. kr., hvilket er 14,9 mio. kr. bedre end budgettet med et underskud på 20,7 mio. kr. Salget i kontraktproduktion er højere end budgettet, mens salget i kontraktforskningen er lavere. Af denne årsag forventes der for året et underskud på 18,6 mio. kr., hvilket er 5,4 mio. kr. lavere end det budgetterede underskud på 13,2 mio. kr.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 3. kvartal realiseret et underskud på 16,3 mio. kr., hvilket er 1,5 mio. kr. lavere end det budgetterede underskud på 14,8 mio. kr. som følge af lavere afkast på fondsinvesteringer. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et underskud på 25,9 mio. kr., hvilket 4,6 mio. kr. lavere end det budgetteret underskud på 21,3 mio. kr. og skyldes primært et udskudt projekt.

DFM A/S har efter 3. kvartal realiseret et resultat på 0,3 mio. kr., hvilket er lig budgettet. 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 3. kvartal realiseret et resultat på 0,3 mio. kr. Der forventes et overskud for 2024 på 0,3 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.

Bilag

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