

4. Regnskab efter 2. kvartal 2022 og prognose for 2022

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 2. kvartal 2022 til efterretning.

Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 2. kvartal udviser et overskud på 33,9 mio. kr., hvilket er 70,7 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 104,5 mio. kr. Dette skyldes primært højere driftsomkostninger til Bygningsdrift (energiomkostninger) og Finansielle omkostninger samt lavere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter, men dog modsatrettet lavere løn- og driftsomkostninger på Tilskudsfinansierede aktiviteter.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et underskud på 222,1 mio. kr., hvilket er 226,9 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 4,8 mio. kr. Dette skyldes primært højere Omkostninger til ordinær drift, højere omkostninger til Bygningsdrift (energiomkostninger) lavere finanslovsindtægter til Uddannelse og Forskningsbaseret myndighedsbetjening, lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter og højere finansielle omkostninger.

DTU's energiomkostninger er stærkt stigende. Forbruget er stabilt for både el og gas, så der er tale om en effekt fra stigende priser. Energiomkostninger efter 2. kvartal er 79,3 mio. kr., hvilket er 33,1 mio. kr. højere end budgettet på 46,2 mio. kr. Prognosen for el forudsætter, at prisen ultimo august er gældende resten af året. For hele året forventes energiomkostningerne at være 313,4 mio. kr., hvilket er 177,5 mio. kr. højere end budgettet på 135,9 mio. kr. Der er en fastprisaf tale for gas i 2022, men der forventes en stigning, når en ny kontrakt skal udbydes. Omkostningerne til gas er ultimo august skønnet til at stige fra et årligt niveau på ca. 2 mio. kr. til et årligt niveau på ca. 10 mio. kr. i 2023.

Regnskabet efter 2. kvartal 2022 og prognosen for hele året er aflagt under følgende forudsætninger:

- DTU har per 1. maj 2022 opgraderet sit HR- og økonomisystem; nu kaldet DTU Fusion. Det indebærer, at data er blevet migreret fra det gamle system. Der er foretaget en kvalitetssikring af overførslen, men der udestår enkelte tilpasninger. Disse vurderes ikke at have væsentlig påvirkning på den vedlagte resultatopgørelse, balance og pengestrøm. Der udestår en del afstemningsarbejde af balanceposter per 30. juni 2022, som normalt udføres.
- Rapporteringsdelen af DTU Fusion er fortsat under udvikling. Den vedlagte økonomirapportering er udarbejdet ved tilpasning af finansdata udtrukket på artskontoniveau. Der er foretaget en kvalitetssikring og økonomirapporteringen vurderes til i det væsentlige at være korrekt.
- DTU Fusion har været anvendt i kort tid. Test, oplæring og udvikling er sket sideløbende, og det er en fortsat proces. De udarbejdede prognoser for den enkelte enhed er i stort omfang udarbejdet på basis af prognosen efter 1. kvartal 2022 med hensyntagen til eventuelle kendte væsentlige ændringer.
- Efter migrering af data var mængden af indkomne afventende kreditorfakturaer stor. For at sikre rettidig afregning til leverandørerne, blev fakturaerne registreret på fælles projekter for hver enhed i økonomisystemet, så registrering på korrekte projekter er igangværende. Der arbejdes på, at dette kan være på plads i økonomisystemet og regnskabet efter 3. kvartal 2022.
- Specifikke forbehold er omtalt under de enkelte regnskabsposter.

De estimerede omkostninger i forbindelse med dekommissioneringen af Lindholm kræves kompensert af Bygningsstyrelsen. De afholdte udgifter er klassificeret som et tilgodehavende i balancen, som udgør 190,1 mio. kr. per 30. juni 2022. Dette beløb er eksklusive tilgodehavendet for tilsynsopgaven, som er aftalt med

Bygningsstyrelsen. Bygningsstyrelsen har ikke anerkendt DTU's krav men har fremsat et modkrav på 80 mio. kr., som DTU anser for uberettiget.

Regnskab og budget efter 2. kvartal, prognose og budget 2022

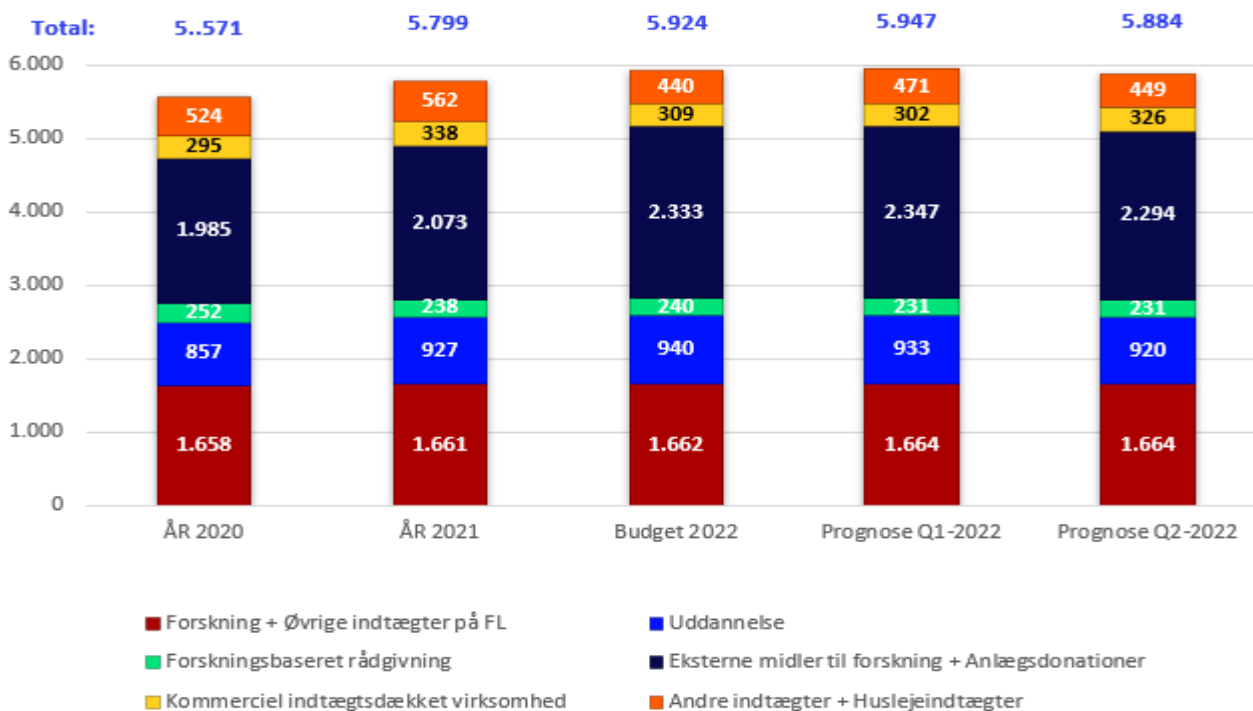
Mio. kr	Regnskab ÅTD 2021	Budget ÅTD 2022	Regnskab ÅTD 2022	Afvigelse Regnskab - Budget 2022	Regnskab Hele året 2021	Budget Hele året 2022	Prognose Q1 Hele året 2022	Prognose Q2 Hele året 2022	Afvigelse Prognose - Budget 2022
Indtægter	2.862,6	2.880,5	2.721,4	-159,1	5.799,0	5.924,4	5.946,9	5.883,8	-40,6
Omkostninger	2.144,8	2.144,7	2.023,5	-121,1	4.374,3	4.557,2	4.547,3	4.540,4	-16,8
Bygningsdrift	282,1	262,7	273,1	10,4	634,6	625,3	692,5	792,8	167,5
Omkostninger i alt	2.426,9	2.407,4	2.296,6	-110,8	5.008,8	5.182,5	5.239,8	5.333,1	150,7
Af- og nedskrivninger	274,0	299,3	302,5	3,2	593,8	598,7	630,5	608,5	9,9
Finansielle poster	56,1	69,3	88,4	19,2	152,8	138,5	157,0	164,3	25,8
Resultat	105,5	104,5	33,9	-70,7	43,5	4,8	-80,4	-222,1	-226,9
Resultat datterselskab	227,8	115,1	96,6	-18,5	449,0	221,1	159,4	95,7	-125,4
Likviditet inkl. værdipapirer	913,9	N/A	1.592,8	N/A	1.280,4	655,3	971,3	750,4	95,1
Langfristet lån. Inkl. SWAP	5.945,9	N/A	5.370,6	N/A	6.386,9	6.616,0	5.994,1	5.350,0	-1.266,0

Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 2. kvartal er 2.721,4 mio. kr., hvilket er 159,1 mio. kr. lavere end budgettet på 2.880,5 mio. kr. Dette er primært som følge af lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter.

For hele året forventes indtægterne at være 5.883,8 mio. kr., hvilket er 40,6 mio. kr. lavere end budgettet på 5.924,4 mio. kr., primært som følge af lavere finanslovsindtægter til Uddannelse og Forskningsbaseret myndighedsbetjening og lavere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter.

Fordeling af samlede indtægter (mio. kr.):





Basisforskningsstilskuddet efter 2. kvartal er 814,8 mio. kr., og for hele året forventes det at være 1.629,5 mio. kr., hvilket begge svarer til budgettet.

Uddannelsesindtægterne efter 2. kvartal er 457,5 mio. kr., hvilket er 12,5 mio. kr. lavere end budgettet. Prognosen for året er 920,6 mio. kr., hvilket er 19,3 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes følgende tre forhold: En tvungen besparelse på eksterne konsulentydelser, som udgør 8,1 mio. kr.; en forventet nedgang i antal STÅ, der medfører en reduktion for hele året på 10,3 mio. kr. samt en reduktion af indtægterne på Adgangskursus på 2,3 mio. kr.

Forskningsbaseret rådgivning (myndighedsbetjening) efter 2. kvartal udgør 116,8 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. lavere end budgettet, og for hele året 231,3 mio. kr., hvilket er 8,8 mio. kr. lavere end budgettet. Dette skyldes en omlægning af finanslovsbevillingen vedrørende fiskeriforhold fra Fødevarerministeriet. Fremover skal en del af bevillingen ske som dækning af udgifter via EU-projekter. Den manglende bevilling bliver således dækket af anden vej. I 2022 udgør beløbet 9,7 mio. kr. Fødevarerministeriet har til gengæld givet en tillægsbevilling på 1,3 mio. kr. indenfor kerniforhold i fødevarer. Derfor ender afvigelsen på 8,8 mio. kr.

Øvrige indtægter på finansloven efter 2. kvartal udgør 21,9 mio. kr., hvilket er 5,9 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært, at indtægterne i budgettet blev reduceret med 10 mio. kr. forud for udflytningsaftalen for at imødekomme eventuelle bevillingsmæssige reduktioner. Reduktionen indgår imidlertid ikke i den tildelte finanslovsbevilling. For hele året forventes indtægten at udgøre 34,2 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes, at udgifter til SEA-ordningen bliver 2,2 mio. kr. lavere end budgetteret.

Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer efter 2. kvartal er 957,2 mio. kr., hvilket er 150,2 mio. kr. lavere end budgettet på 1.107,5 mio. kr. En del af afvigelsen skyldes som anført, at ikke alle omkostninger er registreret på korrekte projekter endnu, hvilket har en afledt effekt på indtægterne. Afvigelsen er ikke mulig at opgøre beløbsmæssigt, men vil alene have positiv regnskabseffekt. For hele året forventes Tilskudsfinansierede aktiviteter at udgøre 2.209,5 mio. kr., hvilket er 24,8 mio. kr. lavere end budgettet på 2.234,3 mio. kr. Tilskudsfinansierede aktiviteter forventes for hele året at stige 217,7 mio. kr. i forhold til den realiserede aktivitet i 2021, svarende til en stigning på ca. 11 pct.

Anlægsdonationer efter 2. kvartal er 42,7 mio. kr., hvilket er 6,6 mio. kr. lavere end budgettet. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 84,2 mio. kr., hvilket er 14,4 mio. kr. lavere end budgettet på 98,7 mio. kr.

Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 2. kvartal er 171,0 mio. kr., hvilket er 2,7 mio. kr. højere end budgettet på 168,2 mio. kr. For hele året forventes kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 325,7 mio. kr., hvilket er 16,4 mio. kr. højere end budgettet på 309,4 mio. kr. og skyldes en forventet en højere aktivitet.

Huslejeindtægter efter 2. kvartal er 4,8 mio. kr., hvilket er 5,1 mio. kr. lavere end budgettet på 9,9 mio. kr. og skyldes justeringer på en række mindre lejemaal. For hele året forventes de at være 23,7 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. højere end budgettet af samme årsag.

Øvrige indtægter efter 2. kvartal er 134,8 mio. kr., hvilket er 10,0 mio. kr. højere end budgettet på 124,8 mio. kr. og skyldes periodisering af budgettet over året. For hele året forventes Øvrige indtægter at være 425,1 mio. kr., hvilket er 4,3 mio. kr. højere end budgettet på 420,8 mio. kr.

Overhead

Efter 2. kvartal er overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter realiseret med 19,5 pct. mod et budget på 21,5 pct., hvilket har en negativ resultateffekt på 15,5 mio. kr. Den lavere realiserede aktivitet i forhold til budgettet har en negativ resultateffekt på 24,2 mio. kr. Det skal tages i betragtning, at udestående registrering af omkostninger på korrekte projekter kan have en afledt effekt på overhead.

For hele året forventes overhead på Eksterne midler til forskning at være 21,4 pct. mod et budget på 21,7 pct. Det har endnu ikke været muligt systemmæssigt fuldt ud at kunne kvalificere beregningsgrundlaget for en prognose. Derfor er der foretaget en central korrektion af omkostninger for tilskudsfinansierede aktiviteter baseret på historik og budget. Der tages også forbehold for den estimerede overhead for året, indtil registrering af omkostninger på korrekte projekter er afsluttet.

Omkostninger

De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift) efter 2. kvartal er 2.023,5 mio. kr., hvilket er 121,1 mio. kr. lavere end budgettet på 2.144,7 mio. kr. Det kan skyldes udskudte omkostninger som afventer opgradering af økonomisystemet, uden at dette kan opgøres beløbsmæssigt. For hele året forventes de totale omkostninger at være 4.540,4 mio. kr., hvilket er 16,8 mio. kr. lavere end budgettet.

Løn ordinær drift efter 2. kvartal er 948,9 mio. kr., hvilket er 4,3 mio. kr. lavere end budgettet på 953,4 mio. kr. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 1.962,4 mio. kr., hvilket er 8,0 mio. kr. lavere end budgettet på 1.970,9 mio. kr. Dette skyldes primært, at UNEP DTU Partnership ikke videreføres.

Omkostninger ordinær drift efter 2. kvartal er 204,8 mio. kr., hvilket er 9,8 mio. kr. højere end budgettet på 195,0 mio. kr. Den foreløbige registrering af fakturaer, som tidligere er omtalt, er foretaget på denne regnskabspost, uden at dette kan opgøres beløbsmæssigt. For hele året forventes omkostningerne at være 584,7 mio. kr., hvilket er 15,8 mio. kr. højere end budgettet på 568,8 mio. kr. Dette skyldes primært højere omkostninger til drift af IT såsom cloud storage og øget IT-sikkerhed.

Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 2. kvartal er samlet 71,1 mio. kr., hvilket er 14,2 mio. kr. lavere end budgettet på 85,3 mio. kr. Der kan være en effekt fra fakturaer, som senere skal registreres på denne regnskabspost. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 173,1 mio. kr., hvilket er 9,0 mio. kr. lavere end budgettet på 182,1 mio. kr. og skyldes lavere aktivitet på området for diagnostiske ydelser.

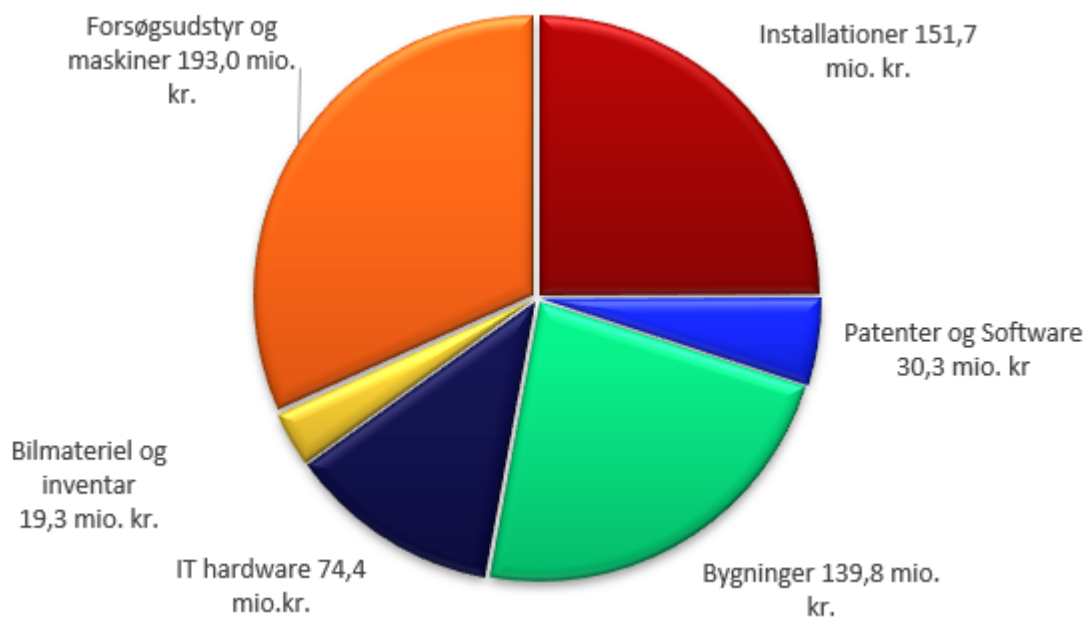
Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter efter 2. kvartal er samlet 798,7 mio. kr., hvilket er 112,4 mio. kr. lavere end budgettet på 911,1 mio. kr. Der vil være en effekt fra den udestående registrering af fakturaer på korrekte projekter. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 1.820,2 mio. kr., hvilket er 15,7 mio. kr. lavere end budgettet på 1.835,9 mio. kr.

Løn- og driftsomkostninger til bygningsdrift efter 2. kvartal er 51,6 mio. kr., og for hele året forventes de at være 106,1 mio. kr., hvilket henholdsvis er stort set lig budgettet.

Driftsomkostninger til bygningsdrift efter 2. kvartal er 221,5 mio. kr., hvilket er 11,8 mio. kr. højere end budgettet på 209,7 mio. kr. Dette skyldes primært stigende energipriser på el. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 686,7 mio. kr., hvilket er 167,5 mio. kr. højere end budgettet på 519,2 mio. kr. som følge af de stærkt stigende energipriser.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 2. kvartal er 302,5 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. højere end budgettet på 299,3 mio. kr. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 608,5 mio. kr., hvilket er 9,9 mio. kr. højere end budgettet på 598,7 mio. kr. Dette skyldes primært, at afskrivningsperioden for vindmøllestande blev ændret i forbindelse med årsregnskabet for 2021, og således efter budgettet for 2022 blev udarbejdet. Den samlede effekt er på 33,5 mio. kr. Modsatrettet er der en effekt fra udskudte anlægsinvesteringer. Prognosen for afskrivninger er nedsat med 8,0 mio. kr. med en central regulering, da ibrugtagingsdatoer på anlægsprojekter gav en forhøjet prognose, som følge af udestående opdateringer, i det nye system. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør 98,2 pct. af prognosen.

Årlige afskrivninger per anlægskategori og økonomisk levetid (prognose efter 2. kvartal 2022):



Finansielle nettoomkostninger efter 2. kvartal udgør 88,4 mio. kr., hvilket er 19,2 mio. kr. højere end budgettet. Afgivelsen skyldes et negativt urealiseret afkast på værdipapirer på 20,1 mio. kr. mod et positivt budget på 1,8 mio. kr. Prioritetsrenterne er lavere end budgettet med 3,7 mio. kr., primært som følge af udskydelse af det senest optagne lån på 250,0 mio. kr. For hele året forventes de finansielle nettoomkostninger at udgøre 164,3 mio. kr., hvilket er 25,8 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært reduceret afkast af værdipapirer på 21,1 mio. kr. og stiftelsesomkostninger til lånoptagelse på 3,8 mio. kr.

Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 2. kvartal 1.368,7 mio. kr., hvilket er 329,3 mio. kr. højere end 31. december 2021. Beholdningen af værdipapirer er 224,1 mio. kr., hvilket er 17,0 mio. kr. lavere end beholdningen per 31. december 2021 på 241,1 mio. kr. Ultimo året forventes de likvide beholdninger at ligge på 526,4 mio. kr., hvilket er 112,1 mio. kr. højere end budgettet på 414,3 mio. kr. Dette skyldes en højere likviditet ved årets start i forhold til budgettet, og det lavere forventede resultat.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter var påvirket i en positiv retning i 2. kvartal som følge af rentestigninger, så den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 2. kvartal udgør 175,8 mio. kr. i DTU's favør. Markedsværdien var 31. december 2021 på 1.073,3 mio. kr. Den positive værdi er



indregnet som tilgodehavende i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Per 31. december 2022 forudsættes den positive værdi at udgøre 175,8 mio. kr., som er identisk med værdien per 30. juni 2022.

Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 2. kvartal 164,4 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) at udgøre 820,0 mio. kr. mod 852,7 mio. kr. i budgettet.

Status på likvider og værdipapirer efter 2. kvartal 2022

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.592,8 mio. kr. per 30. juni 2022, fordelt med 1.368,7 mio. kr. i likvider som indestående i Danske Bank m.fl., og 224,1 mio. kr. i værdipapirer.

DTU's beholdning af værdipapirer er placeret hos Jyske Bank, Danske Capital og SEB kapitalforvaltning og er fordelt som vist nedenfor (mio. kr.):

Mio. kr.	Jyske Bank	Danske Capital	SEB	Total
Aktier	16,7	5,1	4,8	26,5
Obligationer	112,1	43,7	40,9	196,7
Total (inkl.kontanter)	129,5	49,2	46,1	224,9

Universitetet har ikke placeret midler i aktier eller obligationer ud over de ovenfor nævnte hos kapitalforvalterne. Værdipapirerne indgår i likviditetsberedskabet, men det forventes ikke, at der skal frigives midler i 2022 hos de tre kapitalforvaltere.

Dattervirksomheder

DTU Science Park A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 90,0 mio. kr., hvilket er 65,1 mio. kr. højere end budgettet på 24,9 mio. kr. Det skyldes primært kursgevinst ved indfrielse af realkreditlån, hvor der modsatrettet har været omkostninger ved nedlukning af Søhuset. For året forventes et resultat efter skat på 101,0 mio. kr., hvilket er 51,7 mio. kr. højere end budgettet på 53,3 mio. kr. af samme årsager.

Bioneer A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 7,0 mio. kr., hvilket er 70,9 mio. kr. lavere end budgettet på 78,9 mio. kr. Dette skyldes et markant fald i salget, som følge af COVID-19 epidemien. I prognosen for året nedsættes omsætningen for året til 90,9 mio. kr. mod et budget på 131,1 mio. kr. Den ændrede forventning skyldes opbygning af lager hos en aftager af produktionsvarer, hvorfor de ikke placerer nye ordrer før i 2023. Bioneer A/S forventer derfor for året et underskud på 13,9 mio. kr., hvilket er 163,7 mio. kr. lavere end budgettet på 149,8 mio. kr.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 2. kvartal realiseret et underskud på 3,0 mio. kr., hvilket er 12,8 mio. kr. lavere end budgettet på 9,8 mio. kr. som følge af nedskrivninger i Pre-Seeds ejerskab af SEED fondene. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et resultat på 7,6 mio. kr., hvilket er 9,5 mio. kr. lavere end budgettet på 17,1 mio. kr. af samme årsag.

DFM A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 0,6 mio. kr., hvilket er på niveau med budgettet. DFM A/S forventer for året et resultat på 1,0 mio. kr., hvilket også er på niveau med budgettet.

Dianova A/S er et hvilende selskab. Der forventes et underskud for 2022 på 0,5 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.



Bilag

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 30. juni 2022