



#### 4. Regnskab efter 2. kvartal 2023 og prognose for 2023

##### Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 2. kvartal 2023 til efterretning.

##### Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 2. kvartal viser et overskud på 41,4 mio. kr., hvilket er 96,0 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 54,6 mio. kr., hvilket primært skyldes højere Øvrige indtægter, lavere Løn ordinær drift, lavere Bygningsdrift og højere Finansielle indtægter.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et overskud på 76,5 mio. kr., hvilket er 151,5 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 75,1 mio. kr., hvilket primært skyldes højere indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter, Kommerciel virksomhed og Øvrige indtægter samt lavere omkostninger til Bygningsdrift.

I forbindelse med regnskabet efter 1. kvartal 2023 blev der konstateret væsentlige afvigelser mellem regnskab og budget for Bygningsdrift. I forlængelse heraf er der igangsat en grundig oprydning, bistået af Deloitte. Processen har identificeret fejl relateret til stamdata på projekter og systemmæssig opsætning i forbindelse med implementering af DTU Fusion i 2022. Fejlene relaterer sig primært til, at migrerede stamdata for Bygningsdrift projekter har været oprettet forkert, med den regnskabsmæssige konsekvens, at periodisering imellem 2022 og 2023 er blevet påvirket med både driftsmæssig og balancemæssig effekt. Desuden er der identificeret fejl i den systemmæssige opsætning af DTU Fusion, som er blevet korrigeret ifm. oprydningen.

Ved udgangen af 2. kvartal havde Deloitte identificeret en positiv netto-effekt på 2023 resultatet på 133,7 mio. kr. Da oprydningen ikke var færdiggjort ved udgangen af 2. kvartal, og det kunne forventes, at den samlede nettoeffekt blev væsentligt korrigeret i forbindelse med den fortsatte oprydning, blev det valgt at inkludere halvdelen af den identificerede nettoeffekt, dvs. en positiv resultatpåvirkning på 66,9 mio. kr. i prognosen for hele året 2023. Oprydningen pågår stadig, men forventes for langt størstedelen afsluttet inden udgangen af 3. kvartal 2023, dog med risiko for, at nogle forhold regnskabsmæssigt først kommer på plads i løbet af 4. kvartal. Der forventes på nuværende tidspunkt en samlet positiv påvirkning på resultatet for 2023 på minimum 66,9 mio. kr.

DTU's energiforbrug er generelt stabilt på gas, vand og varme, mens elforbruget er faldende som følge af energisparetiltag på tværs af universitetet. Elpriserne har også været faldende i 1. halvår 2023 og dertil kommer en afgiftsfritagelse. Omkostninger til gas til forbrug er ligeledes faldet. DTU's arealer er dækket af fjernvarme, som ikke er disponeret mod de volatile priser på el. DTU's energirådgiver orienterer om, at der fortsat er usikkerhed på energimarkedet omkring vinteren 2023/2024 med risiko for stigende priser på el og gas.

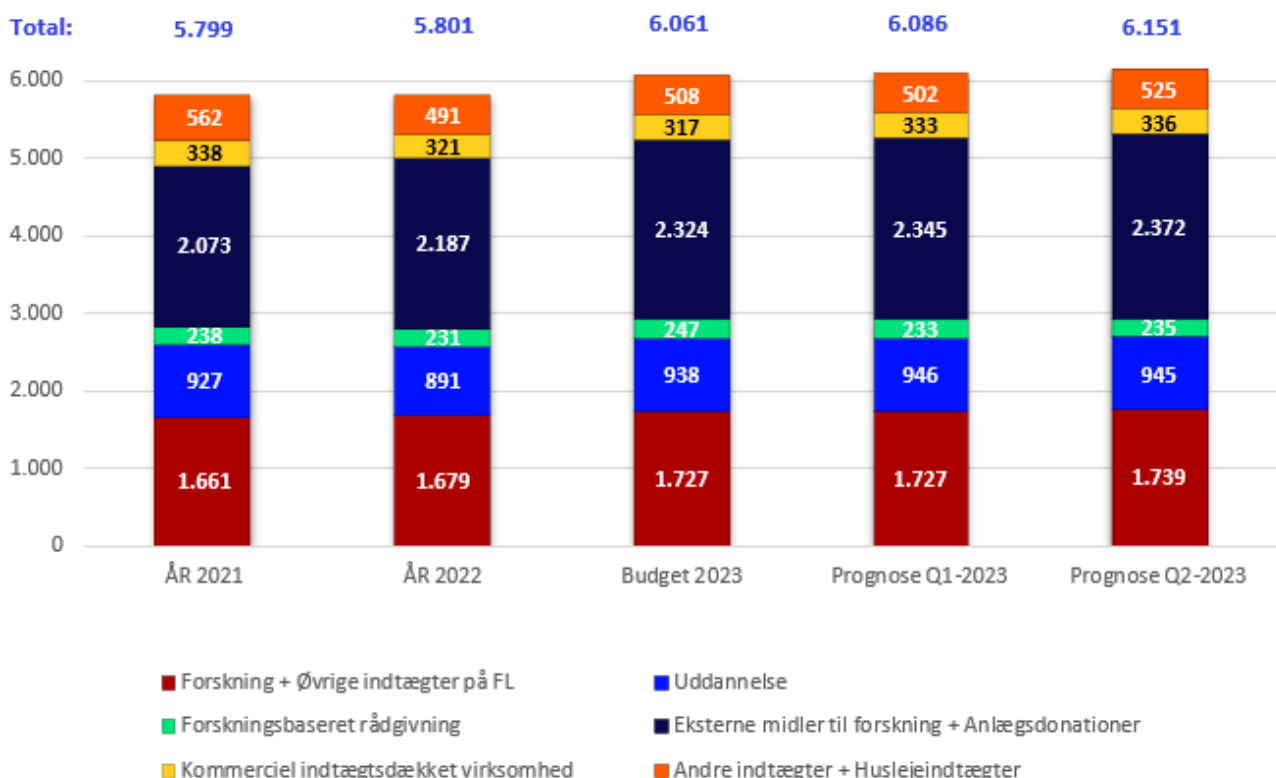
## Regnskab og budget efter 2. kvartal, prognose og budget 2023

Mio.kr	Regnskab ÅTD 2022	Budget ÅTD 2023	Regnskab ÅTD 2023	Afvigelse Regnskab - Budget 2023	Regnskab Hele året 2022	Budget Hele året 2023	Prognose Q1 Hele året 2023	Prognose Q2 Hele året 2023	Afvigelse Prognose - Budget 2023
Indtægter	2.788,9	3.036,1	3.067,5	31,4	5.801,2	6.060,8	6.085,5	6.151,2	90,4
Omkostninger	2.083,9	2.382,0	2.342,6	-39,4	4.501,1	4.705,2	4.663,1	4.727,7	22,5
Bygningsdrift	280,2	332,2	321,2	-11,0	792,1	674,0	673,0	592,8	-81,2
Omkostninger i alt	2.364,1	2.714,2	2.663,8	-50,4	5.293,2	5.379,2	5.336,1	5.320,6	-58,6
AF- og nedskrivninger	302,5	306,2	303,1	-3,1	631,8	616,2	613,3	618,6	2,4
Finansielle poster	-88,4	-70,3	-59,2	11,1	-166,3	-140,5	-147,7	-135,6	5,0
<b>Resultat</b>	<b>33,9</b>	<b>-54,6</b>	<b>41,4</b>	<b>96,0</b>	<b>-290,1</b>	<b>-75,1</b>	<b>-11,6</b>	<b>76,5</b>	<b>151,5</b>
Likviditet inkl. værdipapirer	1.592,8		1.144,9		1.421,1	507,3	398,3	622,0	114,7
Langfristet lån. Inkl. SWAP	5.370,6		5.068,2		5.056,5	5.104,7	5.062,0	5.051,0	-53,7

### Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 2. kvartal er 3.067,5 mio. kr., hvilket er 31,4 mio. kr. højere end budgettet på 3.036,1 mio. kr. og skyldes primært højere Øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 6.151,2 mio. kr., hvilket er 90,4 mio. kr. højere end budgettet på 6.060,8 mio. kr. Dette er primært som følge af forventede højere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter, Kommerciel indtægtsdækket virksomhed og Øvrige indtægter.

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



Basisforskningstilskuddet efter 2. kvartal er 850,5 mio. kr., hvilket er 6,0 mio. kr. højere end budgettet og skyldes, at finansloven for 2023 tildeler et årligt beløb på 12,0 mio. kr. til dansk deltagelse i Europa-

Kommissionens europæiske kvantekommunikationsinfrastruktur (EuroQCI). For hele året er prognosen 1.700,9 mio. kr., hvilket er 12,0 mio. kr. højere end budgettet som følge af det ovennævnte tildelte beløb.

*Uddannelsesindtægterne* efter 2. kvartal er 472,5 mio. kr., hvilket er 3,5 mio. kr. højere end budgettet. Det skyldes en forventning til et højere antal STÅ end budgetteret. Prognosen for året er 945,0 mio. kr., hvilket er 6,9 mio. kr. højere end budgettet af samme årsag.

*Forskningsbaseret myndighedsbetjening* efter 2. kvartal udgør 115,9 mio. kr., hvilket er 7,7 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes følgende tre forhold: Fødevarerministeriet har ændret på tilskud til fiskeriforhold, så en del af midlerne ikke tilføres som bevilling, men derimod via EU-midler, der direkte kompenserer projektudgifter. Derudover er bevillingen til fødevarer- og kemiaktiviteter lavere end budgetteret. Endelig er der nogle justeringer i forbindelse med overgangen fra midlertidig finanslov til endelig finanslov. Prognosen for hele året er 234,6 mio. kr., hvilket er 12,5 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes primært ovennævnte forhold vedrørende Fødevarerministeriet, der medfører en reduktion på henholdsvis 11,3 mio. kr. (fiskeriforhold) og 1,2 mio. kr. (fødevarer- og kemiaktiviteter) for hele året.

*Øvrige indtægter på finansloven* efter 2. kvartal udgør 20,1 mio. kr., og for hele året forventes indtægten at udgøre 38,2 mio. kr., hvilket begge svarer til budgettet.

*Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer* efter 2. kvartal er 1.115,8 mio. kr., hvilket er 5,8 mio. kr. højere end budgettet på 1.110,0 mio. kr. For hele året forventes Tilskudsfinansierede aktiviteter at udgøre 2.282,2 mio. kr., hvilket er 38,2 mio. kr. højere end budgettet på 2.244,0 mio. kr. som følge af en forventet højere aktivitet i 2. halvår. Tilskudsfinansierede aktiviteter forventes for hele året at være 181,6 mio. kr. højere end den realiserede aktivitet i 2022; svarende til en stigning på ca. 9 pct.

Efter 2. kvartal har den højere aktivitet og den højere realiserede overhead på tilskudsfinansierede aktiviteter en samlet positiv resultateffekt i forhold til budgettet på 10,7 mio. kr. For hele året forventes der både en højere aktivitet og en højere overhead end budgetteret på en række enheder, hvilket vil give en samlet positiv resultateffekt i forhold til budgettet på 45,3 mio. kr.

*Anlægsdonationer* efter 2. kvartal er 42,6 mio. kr., hvilket er 2,6 mio. kr. højere end budgettet på 40,0 mio. kr. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 89,4 mio. kr., hvilket er 9,5 mio. kr. højere end budgettet på 79,9 mio. kr. og er baseret på enhedernes forventninger til ekstern finansiering af anlægsinvesteringer.

*Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 2. kvartal er 185,5 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. højere end budgettet på 181,6 mio. kr. For hele året forventes kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 336,1 mio. kr., hvilket er 19,2 mio. kr. højere end budgettet på 316,9 mio. kr., primært relateret til vindmølleaktiviteter.

*Huslejeindtægter* efter 2. kvartal er 24,8 mio. kr., hvilket er 6,2 mio. kr. lavere end budgettet på 31,0 mio. kr. som følge af lavere viderefakturerede forsyningsomkostninger med afsmittende effekt fra både lavere forbrug og priser. For hele året forventes Huslejeindtægter at være 44,3 mio. kr., hvilket er 17,8 mio. kr. lavere end budgettet af samme årsag.

*Øvrige indtægter* efter 2. kvartal er 239,9 mio. kr., hvilket er 22,6 mio. kr. højere end budgettet på 217,3 mio. kr., hvilket primært skyldes øgede indtægter fra betalingsuddannelser samt generelt øget aktivitet. For hele

året forventes Øvrige indtægter at være 480,4 mio. kr., hvilket er 34,8 mio. kr. højere end budgettet på 445,6 mio. kr. af samme årsager.

### **Omkostninger**

*De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift)* efter 2. kvartal er 2.342,6 mio. kr., hvilket er 39,4 mio. kr. lavere end budgettet på 2.382,0 mio. kr. og skyldes primært lavere Løn ordinær drift. For hele året forventes de totale omkostninger at være 4.727,7 mio. kr., hvilket er 22,5 mio. kr. højere end budgettet og skyldes primært forskydninger på løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede og Kommercielle aktiviteter.

*Løn ordinær drift* efter 2. kvartal er 988,2 mio. kr., hvilket er 41,7 mio. kr. lavere end budgettet på 1.029,9 mio. kr. som følge af ansættelsesstopet i de første måneder af året. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 1.967,7 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. lavere end budgettet på 1.964,7 mio. kr.

*Omkostninger ordinær drift* efter 2. kvartal er 342,5 mio. kr., hvilket er 7,4 mio. kr. højere end budgettet på 335,1 mio. kr. primært som følge af øgede omkostninger til IT-sikkerhed. For hele året forventes omkostningerne at være 664,5 mio. kr., hvilket er 11,3 mio. kr. lavere end budgettet på 675,8 mio. kr. som følge af generel tilbageholdenhed.

*Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 2. kvartal er samlet 84,6 mio. kr., hvilket stort set er lig budgettet. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 195,9 mio. kr., hvilket er 12,0 mio. kr. højere end budgettet grundet forventet højere aktivitet.

*Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter* efter 2. kvartal er samlet 927,3 mio. kr., hvilket er 4,9 mio. kr. lavere end budgettet på 932,2 mio. kr. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 1.899,7 mio. kr., hvilket er 18,9 mio. kr. højere end budgettet på 1.880,8 mio. kr. som følge af højere forventet aktivitet i 2. halvår.

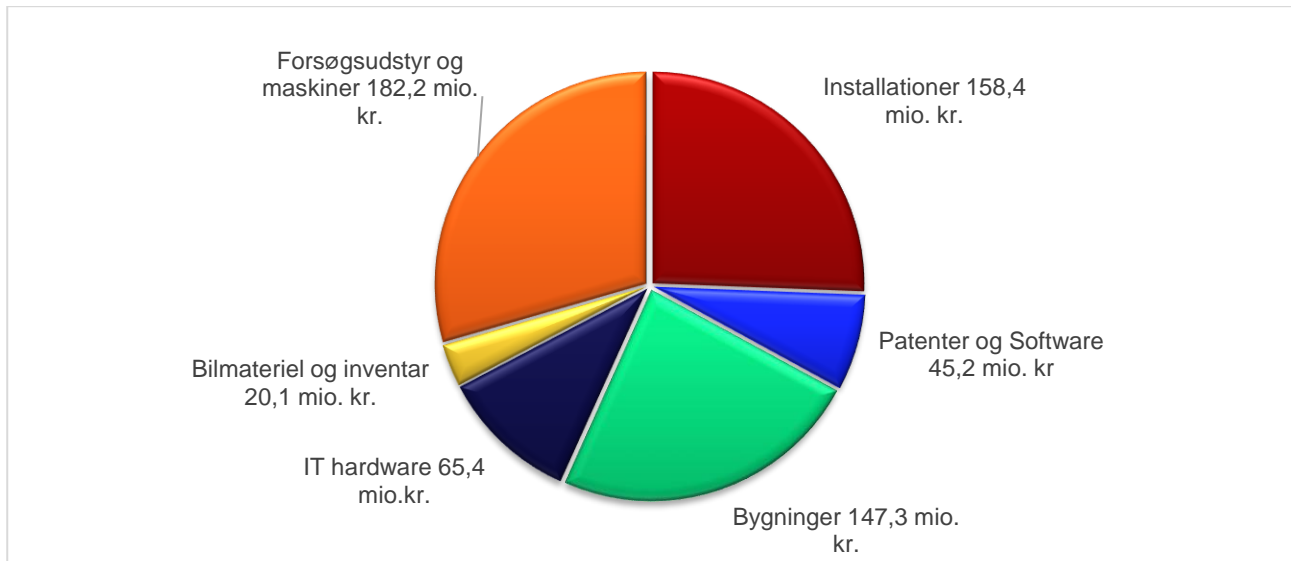
*Lønomkostninger til Bygningsdrift* efter 2. kvartal er 51,2 mio. kr., hvilket er 6,3 mio. kr. lavere end budgettet på 57,5 mio. kr. For hele året forventes de at være 103,1 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

*Driftsomkostninger ordinær drift for Bygningsdrift* efter 2. kvartal er 246,4 mio. kr., hvilket er 1,8 mio. kr. højere end budgettet på 244,6 mio. kr. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 445,4 mio. kr., hvilket er 65,5 mio. kr. lavere end budgettet på 510,9 mio. kr. primært som følge af lavere forsyningsomkostninger.

*Driftsomkostninger kommerciel indtægtsdækket virksomhed for Bygningsdrift* efter 2. kvartal er 23,6 mio. kr. hvilket er 6,4 mio. kr. lavere end budgettet på 30,0 mio. kr. som følge af lavere viderefakturering af forsyningsomkostninger. For hele året forventes driftsomkostninger til kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 44,3 mio. kr. hvilket er 15,7 mio. kr. lavere end budgettet på 60,0 mio. kr. af samme årsag.

*Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver* efter 2. kvartal er 303,1 mio. kr., hvilket er 3,1 mio. kr. lavere end budgettet på 306,2 mio. kr. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 618,6 mio. kr., hvilket er 2,4 mio. kr. højere end budgettet på 616,2 mio. kr. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør ca. 98 pct. af prognosen.

### Årlige afskrivninger per anlægskategori (prognose efter 2. kvartal 2023):



*Finansielle nettoomkostninger* efter 2. kvartal udgør 59,2 mio. kr., hvilket er 11,0 mio. kr. lavere end budgettet. Afvigelsen skyldes primært det højere renteniveau på indlån, som gav en renteindtægt på 10,9 mio. kr. mod et budget på 0,3 mio. kr. Dertil kommer højere afkast på værdipapirer, realiserede valutakursgevinster og modsatrettet lidt højere prioritetsrenter. For hele året forventes de finansielle nettoomkostninger at udgøre 135,6 mio. kr., hvilket er 4,9 mio. kr. lavere end budgettet og primært højere renteniveau på indlån og modsatrettet lidt højere prioritetsrenter.

### Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 2. kvartal 916,3 mio. kr., hvilket er 284,3 mio. kr. lavere end per 31. december 2022. Beholdningen af værdipapirer er 228,6 mio. kr., hvilket er 8,1 mio. kr. højere end beholdningen per 31. december 2022. Ultimo året forventes de likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) at ligge på 395,8 mio. kr., hvilket er 114,7 mio. kr. højere end budgettet på 281,1 mio. kr. Dette relaterer sig primært til en forskydning af midler bundet til igangværende tilskudsaktiviteter samt kortfristet gæld.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter er faldet siden primo 2023. Den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 2. kvartal udgør 447,1 mio. kr. i DTU's favør. Markedsværdien var 31. december 2022 på 473,5 mio. kr. Den positive værdi er indregnet som tilgodehavende i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Den 31. december 2023 forudsættes den positive værdi at udgøre 447,1 mio. kr. lig med værdien per 30. juni 2023.

Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 2. kvartal 435,8 mio. kr. mod et budget på 505,0 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) at udgøre 1.165,1 mio. kr. mod 1.010,0 mio. kr. i budgettet baseret på enhedernes forventninger til aktiviteten.

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.144,9 mio. kr. per 30. juni 2023; fordelt med 916,3 mio. kr. i likvider som indestående i danske SIFI-banker og 228,6 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 1.244,9 mio. kr.



### **Dattervirksomheder**

DTU Science Park A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 39,7 mio. kr., hvilket er 11,9 mio. kr. højere end budgettet på 27,8 mio. kr. som følge af øget omsætning. For året forventes et resultat efter skat på 48,8 mio. kr., hvilket er 3,4 mio. kr. højere end budgettet på 45,4 mio. kr.

Bioneer A/S har efter 2. kvartal realiseret et underskud på 12,4 mio. kr., hvilket er 12,1 mio. kr. dårligere end budgettet på -0,3 mio. kr. Kunder har opbygget lager under COVID-19, og salget er derfor faldet markant. Af denne årsag forventes der for året et underskud på 17,4 mio. kr., hvilket er 6,7 mio. kr. dårligere end det budgetterede underskud på 10,7 mio. kr.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 2. kvartal realiseret et underskud på 3,1 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 4,7 mio. kr. som følge af forskudte omkostninger. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et underskud på 12,6 mio. kr., hvilket svarer til budgettet.

DFM A/S har efter 2. kvartal realiseret et resultat på 0,7 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. højere end budgettet på 0,3 mio. kr. som følge af øget omsætning. DFM A/S forventer for året et resultat på 1,6 mio. kr., hvilket er 0,8 mio. kr. højere end budgettet.

Dianova A/S er et hvilende selskab. Der forventes et overskud for 2023 på 0,1 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.

### Bilag

1. Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 30. juni 2023