

4. Regnskab efter 3. kvartal 2023 og prognose for 2023

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 3. kvartal 2023 til efterretning.

Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 3. kvartal viser et overskud på 115,0 mio. kr., hvilket er 134,9 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 19,9 mio. kr., hvilket primært skyldes højere Øvrige indtægter, lavere Løn- og Driftsomkostninger ordinær drift samt højere Finansielle indtægter.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et overskud på 76,5 mio. kr., hvilket er 151,6 mio. kr. bedre end det budgetterede underskud på 75,1 mio. kr., hvilket primært skyldes højere indtægter fra Tilskudsfinansierede aktiviteter, Øvrige indtægter samt Finansielle indtægter samt lavere Driftsomkostninger på ordinær drift og energiomkostninger under Bygningsdrift.

Oprydningssagen på Bygningsdrift vedrørende fejl relateret til stamdata på projekter og systemmæssig opsætning pågår fortsat og forventes afsluttet inden udgangen af 4. kvartal 2023, hvorved den fulde effekt af oprydningen vil blive inkluderet i årsregnskabet for 2023. Den foreløbige konklusion indikerer, at det ikke vil medføre en væsentlig økonomisk betydning på årets resultat.

DTU's energiforbrug er generelt stabilt på gas, vand og varme, mens elforbruget er reduceret i forhold til sidste år som følge af energisparetiltag på tværs af universitetet. Elpriserne har været lavere i 1. halvår 2023 og dertil kommer en afgiftsfritagelse. Afgifter er genindført for 2. halvår 2023 samtidig med en stigende tendens i elpriserne, hvilket bevirker en stigning (normalisering) i de samlede udgifter til el. Gaspriserne er ligeledes faldet frem mod sommeren, men der ses en stigende tendens i efteråret og frem mod vinteren 2023/2024. DTU's arealer er primært forsynet af fjernvarme, som prismæssigt er mere stabil, men dog med begrænset kobling til udviklingen i gaspriser, hvor fjernvarmen er en blanding af energikilder. 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.

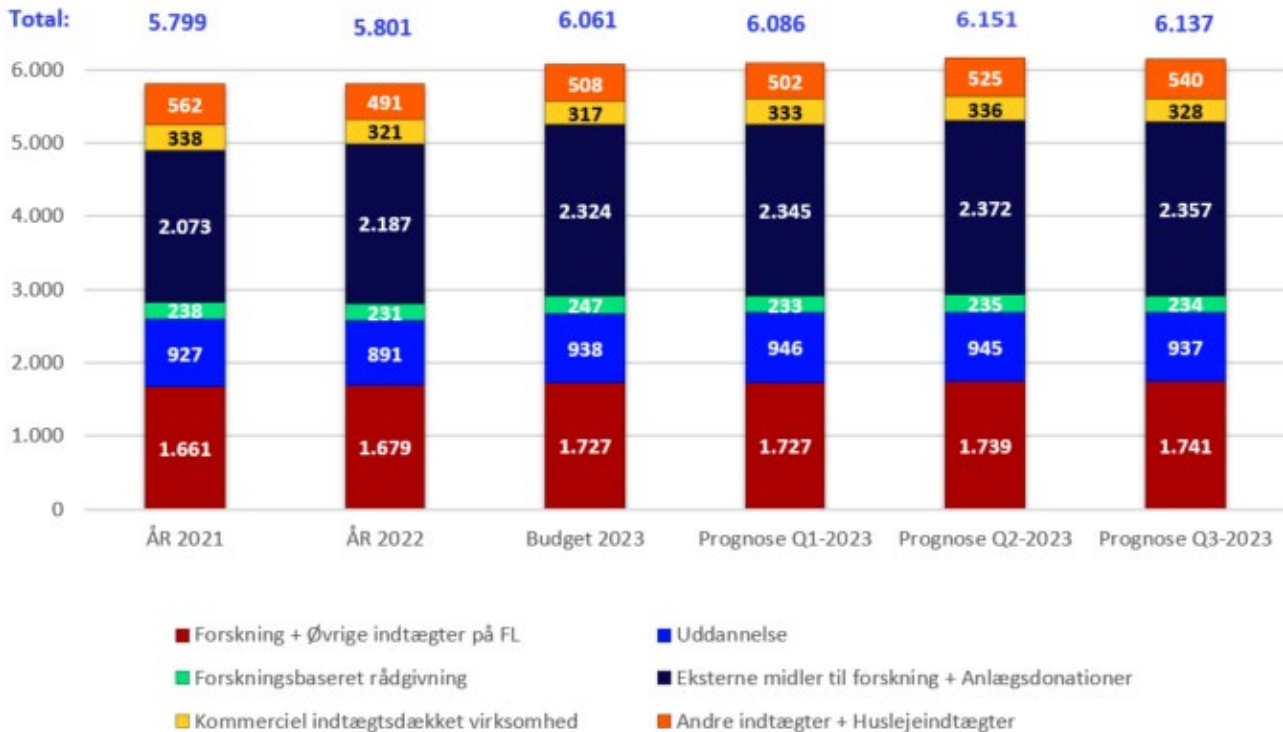
Regnskab og budget efter 3. kvartal, prognose og budget 2023

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	Prognose Q3 Hele året 2023	Afvigelse Prognose - Budget 2023
Indtægter	4.159,3	4.542,5	4.586,2	43,7	5.801,2	6.060,8	6.085,5	6.151,2	6.137,3	76,5
Omkostninger	3.226,5	3.532,8	3.461,2	-71,6	4.501,1	4.705,2	4.663,1	4.727,7	4.691,8	-13,4
Bygningsdrift	507,4	462,9	466,2	3,3	792,1	674,0	673,0	592,8	618,2	-55,8
Omkostninger i alt	3.734,0	3.995,7	3.927,4	-68,3	5.293,2	5.379,2	5.336,1	5.320,6	5.310,0	-69,2
Af- og nedskrivninger	463,3	461,3	452,1	-9,2	631,8	616,2	613,3	618,6	618,2	2,0
Finansielle poster	-129,4	-105,4	-91,6	13,8	-166,3	-140,5	-147,7	-135,6	-132,6	7,9
Resultat	-167,4	-19,9	115,0	134,9	-290,1	-75,1	-11,6	76,5	76,5	151,6
Likviditet inkl. værdipapirer	1.280,4		1.147,1		1.421,1	507,3	398,3	622,0	893,9	386,6
Langfristet lån. Inkl. SWAP	5.143,5		5.068,2		5.056,5	5.104,7	5.062,0	5.051,0	5.065,5	-39,2

Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 3. kvartal er 4.586,2 mio. kr., hvilket er 43,7 mio. kr. højere end budgettet på 4.542,5 mio. kr. og skyldes primært højere Tilskudsfinansierede aktiviteter og Øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 6.137,3 mio. kr., hvilket er 76,5 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 3. kvartal er 1.275,7 mio. kr., hvilket er 9,0 mio. kr. højere end budgettet og skyldes, at finansloven for 2023 tildeler et samlet beløb på 12,0 mio. kr. til dansk deltagelse i EuroQCI (European Quantum Communication Infrastructure Initiative). 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 3. kvartal er 702,8 mio. kr., hvilket er 0,7 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes en mindre tilbagegang i antal STÅ i forhold til budget. Prognosen for året er 937,1 mio. kr., hvilket er 1,0 mio. kr. lavere end budgettet af samme årsag.

Forskningsbaseret myndighedsbetjening efter 3. kvartal udgør 175,1 mio. kr., hvilket er 10,3 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 Fødevarerministeriets bevilling til fødevarer- og kemiaktiviteter lavere end budgettet. Endelig er der nogle justeringer i forbindelse med overgangen fra midlertidig finanslov til endelig finanslov. Prognosen for hele året er 234,4 mio. kr., hvilket er 12,7 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 3. kvartal udgør 30,3 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. højere end budgettet og skyldes en korrektion af statens huslejeordning SEA. For hele året forventes indtægten at udgøre 40,4 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. højere end budgettet af samme årsag.

Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer efter 3. kvartal er 1.688,3 mio. kr., hvilket er 14,7 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes Tilskudsfinansierede aktiviteter at udgøre 2.270,7



mio. kr., hvilket er 26,7 mio. kr. højere end budgettet som følge af en forventet højere aktivitet. Tilskudsfinansierede aktiviteter forventes for hele året at være 170,1 mio. kr. højere end den realiserede aktivitet i 2022, hvilket svarer til en stigning på ca. 8 pct.

Efter 3. kvartal har den højere aktivitet og den højere realiserede overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter en samlet positiv resultateffekt i forhold til budgettet på 10,9 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 17,8 mio. kr.

Anlægsdonationer efter 3. kvartal er 63,8 mio. kr., hvilket er 4,1 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 86,4 mio. kr., hvilket er 6,5 mio. kr. højere end budgettet og er baseret på enhedernes forventninger til ekstern finansiering af anlægsinvesteringer.

Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er 258,8 mio. kr., hvilket er 7,2 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes Kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 327,7 mio. kr., hvilket er 10,8 mio. kr. højere end budgettet, primært relateret til vindmølleaktiviteter.

Huslejeindtægter efter 3. kvartal er 31,3 mio. kr., hvilket er 15,3 mio. kr. lavere end budgettet 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 3. kvartal er 360,0 mio. kr., hvilket er 33,2 mio. kr. højere end budgettet, hvilket primært skyldes øgede indtægter fra betalingsuddannelser. For hele året forventes Øvrige indtægter at være 495,2 mio. kr., hvilket er 49,6 mio. kr. højere end budgettet som følge af øgede indtægter fra betalingsuddannelser samt generelt stigende aktivitet.

Omkostninger

De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift) efter 3. kvartal er 3.461,2 mio. kr., hvilket er 71,6 mio. kr. lavere end budgettet på 3.532,8 mio. kr. og skyldes primært lavere Løn og Drift på ordinær drift. For hele året forventes de totale omkostninger at være 4.691,8 mio. kr., hvilket er 13,4 mio. kr. lavere end budgettet og skyldes primært lavere driftsomkostninger på Ordinær drift og Tilskudsfinansierede aktiviteter samt modsatrettet en højere absorbering af lønomkostninger på Tilskudsfinansieret aktiviteter i forhold til Ordinær drift, som dog har positiv resultateffekt som følge af indtægter og overhead.

Løn ordinær drift efter 3. kvartal er 1.459,9 mio. kr., hvilket er 49,8 mio. kr. lavere end budgettet, primært som følge af ansættelsesstopet i de første måneder af året. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 1.973,6 mio. kr., hvilket er 8,9 mio. kr. højere end budgettet på 1.964,7 mio. kr. og skyldes en forventning om, at Tilskudsfinansierede aktiviteter ikke i tilstrækkeligt omfang kan bære lønomkostninger i den resterende del af året, samt flere nyansættelser.

Omkostninger ordinær drift efter 3. kvartal er 460,3 mio. kr., hvilket er 29,3 mio. kr. lavere end budgettet, primært som følge af generel tilbageholdenhed. For hele året forventes omkostningerne at være 638,4 mio. kr., hvilket er 37,4 mio. kr. lavere end budgettet på 675,8 mio. kr. af samme årsag.

Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er samlet 131,1 mio. kr., hvilket er 3,5 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 190,1 mio. kr., hvilket er 6,2 mio. kr. højere end budgettet som følge af højere aktivitet.

Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter efter 3. kvartal er samlet 1.409,8 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. højere end budgettet. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 1.889,7 mio. kr., hvilket er 8,9 mio. kr. højere end budgettet som følge af højere aktivitet.

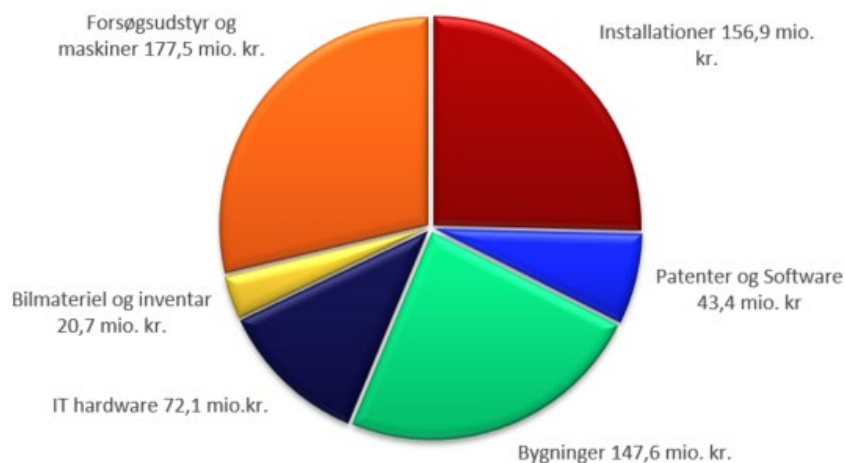
Lønomsomkostninger til Bygningsdrift efter 3. kvartal er 80,8 mio. kr., hvilket er 5,1 mio. kr. lavere end budgettet på 86,0 mio. kr. For hele året forventes de at være 104,1 mio. kr., hvilket stort set er lig budgettet.

Driftsomkostninger ordinær drift for Bygningsdrift efter 3. kvartal er 355,7 mio. kr., hvilket er 23,8 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært den periodiserede effekt af oprydning i projekter samt modsatrettet lavere forsyningsomkostninger. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 469,8 mio. kr., hvilket er 41,1 mio. kr. lavere end budgettet, primært som følge af at forsyningsomkostninger forventes af være 58,3 mio. kr. lavere end budgettet.

Driftsomkostninger kommerciel indtægtsdækket virksomhed for Bygningsdrift efter 3. kvartal er 29,7 mio. kr. hvilket er 15,3 mio. kr. lavere end budgettet 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 af samme årsag.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 3. kvartal er 452,1 mio. kr., hvilket er 9,2 mio. kr. lavere end budgettet på 461,3 mio. kr. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 618,2 mio. kr., hvilket er 2,0 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 3. kvartal 2023):



Finansielle nettoomkostninger efter 3. kvartal udgør 91,6 mio. kr., hvilket er 13,8 mio. kr. lavere end budgettet. Afvigelsen skyldes primært det højere renteniveau på indlån, som har givet en renteindtægt, der er 20,6 mio. kr. højere end i budgettet. Dertil kommer højere afkast på værdipapirer på 3,7 mio. kr. og modsatrettet højere prioritetsrenter på 10,6 mio. kr. For hele året forventes de finansielle nettoomkostninger



at udgøre 132,6 mio. kr., hvilket er 7,9 mio. kr. lavere end budgettet og skyldes primært højere renteniveau på indlån og modsatrettet højere prioritetsrenter.

Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 3. kvartal 917,3 mio. kr., hvilket er 283,3 mio. kr. lavere end per 31. december 2022. Beholdningen af værdipapirer er 229,8 mio. kr., hvilket er 9,3 mio. kr. højere end beholdningen per 31. december 2022 som følge af kursgevinster i løbet af 2023. Ultimo året forventes de likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) at ligge på 667,7 mio. kr., hvilket er 386,6 mio. kr. højere end budgettet. Dette relaterer sig primært til en forskydning af midler bundet til igangværende tilskudsaktiviteter samt kortfristet gæld.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter er steget siden primo 2023 som følge af et stigende renteniveau. Den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 3. kvartal udgør 607,0 mio. kr. i DTU's favør, hvilket er 133,5 mio. kr. højere end markedsværdien per 31. december 2022. Den positive værdi er indregnet som tilgodehavende i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Den 31. december 2023 forudsættes den positive værdi at udgøre 607,0 mio. kr. lig med værdien per 30. september 2023.

Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 3. kvartal 520,3 mio. kr. mod et budget på 757,5 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) at udgøre 1.270,4 mio. kr. mod 1.010,0 mio. kr. i budgettet baseret på enhedernes forventninger til en meget høj aktivitet i 4. kvartal. Det er ikke usandsynligt, at en del af disse investeringer ikke når at blive gennemført i 2023 og derfor potentielt bliver periodiseret ind i 2024.

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.147,1 mio. kr. per 30. september 2023; fordelt med 917,3 mio. kr. i likvider som indestående i danske SIFI-banker (systemisk vigtige finansielle institutter) og 229,8 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 1.247,1 mio. kr.

Dattervirksomheder

DTU Science Park A/S har efter 3. kvartal realiseret et resultat på 57,3 mio. kr., hvilket er 16,9 mio. kr. højere end budgettet som følge af øget omsætning og besparelser. For året forventes et resultat efter skat på 54,3 mio. kr., hvilket er 8,9 mio. kr. højere end budgettet.

Bioneer A/S har efter 3. kvartal realiseret et underskud på 3,4 mio. kr., hvilket er 0,7 mio. kr. dårligere end budgettet med et underskud på 2,7 mio. kr. Kunder har opbygget lager under COVID-19, og salget er derfor faldet markant. For året forventes et underskud på 17,4 mio. kr., hvilket er 6,7 mio. kr. dårligere end budgettet.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 3. kvartal realiseret et overskud på 4,3 mio. kr., hvilket er 3,8 mio. kr. bedre end budgettet som følge af flere succesfulde salg. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et underskud på 7,7 mio. kr., hvilket er 4,9 mio. kr. bedre end budgettet.

DFM A/S har efter 3. kvartal realiseret et resultat på 0,2 mio. kr., hvilket er lig budgettet. 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

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 30. september 2023