

10-års budget for perioden 2017-2026

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Budgetforudsætninger	2
2. Følsomhedsanalyser	8
3. Resultatopgørelse	11
4. Balance	12
5. Likviditet	13
6. Investerings- og Moderniseringsplan	14

Indledning

1. Budgetforudsætninger

10-års budgettet er udarbejdet med udgangspunkt i den etablerede budgetprocedure for Danmarks Tekniske Universitet og i overensstemmelse med prognosen efter 2. kvartal 2017.

Budgettet omfatter det selvejende universitet DTU. Budgettet omfatter således ikke datterselskaberne Scion DTU A/S, Bioneer A/S, Pre-Seed Innovation A/S, DFM A/S og Dianova A/S.

Alle beløb i perioden 2018-2026 er budgetteret i faste 2018-priser.

Campus plan

Anlægsbudgettet er udarbejdet med udgangspunkt i Investering- og Moderniseringsplan 2017–2026 (IM-plan), som indeholder en række strategiske investeringer, der primært har til formål at udbygge og renovere forsknings- og undervisningsfaciliteter. Se vedlagte IM-plan for 2017-2026.

I IM-planen repræsenterer anlægsprojekterne med grøn baggrundsfarve de projekter, der er vedtaget af bestyrelsen, og som indgår i 10-års budgettet. Investeringer med en levetid på 50 år indgår under bygninger, mens investeringer med en levetid på 20 år indgår under installationer.

Den veterinære forskningsbaserede rådgivning bortfalder fra 2020

DTU Veterinærinstituttets bevilling til forskningsbaseret rådgivning overgår med virkning fra 2020 til Københavns Universitet (KU) / Statens Serum Institut (SSI) efter konkurrenceudsættelse, og den af Miljø- og Fødevarerministeriet gennemførte tildelingsproces i 2017. I budgettet er indtægterne for instituttet fjernet fra 2020; på nær 50 mio. kr., bibeholdt som fortsættende eksterne midler til forskning. Fra 2020 er lønomkostningerne til stabsfunktioner reduceret med 14 mio. kr., som følge af bortfaldet af den forskningsbaserede rådgivningsopgave.

Resultatbudget

Indtægter

Finansloven

Budgettet tager udgangspunkt i finanslovsforslaget for 2018 (FFL2018), som er offentliggjort den 31. august 2017 og er pris- og lønreguleret på baggrund af 2017 finansloven (FL2017) med 2,7 pct. Omprioriteringsbidraget på 2 pct. på uddannelsesindtægter, som blev gennemført på FL2016 og FL2017, er i FFL 2018 videreført til 2021.

I 2020 og 2021 er der et betydeligt fald i basismidlerne til forskning. Derfor er der fra 2020 og fremover indbygget en forventning om bibeholdelse af basismidlerne til forskning på niveau med 2019, idet der historisk set er modtaget midler fra omstillings- og forskningsre-

serven til opretholdelse af basismidlerne til universiteterne. Tilskud til bibeholdelse af basismidlerne er indbygget i budgettet under basisforskningstilskuddet.

Derudover er det indlagt som en generel præmis i budgettet, at målsætningen om, at offentlige forskningsmidler skal udgøre 1 pct. af BNP, fastholdes i fremtidige finanslove.

Tilskuddet i form af Unilab-midler til DTU til bygning 202 (Life Science og Bioengineering byggeriet) i forbindelse med samlokaliseringsplanen på resterende 340 mio. kr. er indregnet i budgettet som anlægsdonationer i 2017. Disse indtægtsføres i takt med afskrivningerne fordelt på henholdsvis bygninger og installationer.

Forskning

Der er i basismidlerne til forskning taget udgangspunkt i FFL2018. Budgettet holdes i perioden 2020-2026 på samme niveau som i 2019, jf. ovenfor.

Der er på FFL2018 afsat følgende endnu ikke udmøntede midler til Forskningsreserven:

ÅR	BELØB
2018	1,0 mia. kr.
2019	1,2 mia. kr.
2020	2,8 mia. kr.
2021	3,0 mia. kr.

De udmøntede midler for 2018 fra forskningsreserven skal hovedsageligt søges som eksterne midler til forskning, og det forudsættes, at denne præmis fortsætter i 2019 og 2020. Det forudsættes endvidere, at forskningsreserven fortsætter frem til 2026.

Forskningsbaseret rådgivning

Forskningsbaseret rådgivning omfatter tilskud fra Miljø- og Fødevareministeriet, og Transport-, bygnings- og boligministeriet. KU/SSI overtager bevillingen vedrørende veterinærforhold fra og med 2020. Bevillingen indgår således ikke længere i budgettet fra 2020.

Tallet for 2022-2026 er fratrukket 2 pct. årlig tilpasning. Som følge af de årlige tilpasninger er omkostningerne til forskningsbaseret rådgivning reduceret tilsvarende. Dette kræver fremadrettet en fortsat skarp opmærksomhed på tilpasningen i opgaverne, der udføres for de omfattede ministerier og styrelser.

Uddannelsestaxameterindtægt og færdiggørelsesbonus

Uddannelsestaxameterindtægter er i budgettet baseret på universitetets prognoser for antallet af STÅ, og afspejler således ikke finansloven. Prognosen er bl.a. baseret på, at universitetet i 2016 og 2017 har øget antallet af studiepladser på de eksisterende retninger på civilbacheloruddannelsen. Dette antal forventes videreført i de kommende år. Desuden er der i 2016 introduceret to nye bachelorretninger: "Kvantitativ biologi og sygdomsmodelering" og "General Engineering". I 2016 havde de to retninger tilsammen ca. 80 optagne, og i 2018 antages det, at tallet vil stige til 180. På diplomingeniøruddannelsen er optaget nogenlunde konstant.

STÅ-taksten udgør i 2018 92.500 kr. faldende til 73.294 kr. i 2026. Dertil kommer færdiggørelsesbonus. Der er en høj grad af usikkerhed omkring størrelsen af færdiggørelsesbonus, idet den fordeles i henhold til det samlede antal færdige studerende for alle universiteterne. På FFL2018 er en forventet færdiggørelsesbonus beregnet ud fra en given indrapporteret aktivitetsprognose fra universitetet.

Færdiggørelsesbonussen afhænger også af, om universitetets studerende opnår fastsatte studietidsreduktionsmål som led i fremdriftsreformen. Det er i 10-års budgettet forudsat, at universitetet i begrænset omfang bliver omfattet af fremdriftsreformens begrænsninger. I forbindelse med indførelse af studietidsmodellen har Uddannelses- og Forskningsministeriet (UFM) fastsat den faktiske overskridelse af den normerede studietid til 9,9 måneder på baggrund af data fra 2011 fra Danmarks Statistik. Universitetet er ikke enig i dette tal, idet bl.a. den udelte civilingeniøruddannelse (CIV) er udeholdt fra den faktiske overskridelse af studietiden. UFM har indtil videre givet DTU delvist medhold i, at beregningen som udgangspunkt har været forkert. Målet er derfor øget med tre måneder til 10,2 måneder. Der udestår dog stadig en uenighed med UFM om beregningsmetoden, som forhåbentligt snart afklares.

Antal STÅ er stigende i hele perioden frem til 2026, jf. nedenstående oversigt. Uddannelsesindtægterne forventes at være svagt stigende frem til 2022, og derefter er der en faldende udvikling, som dels skyldes, at færdiggørelsesbonussen holdes konstant på 2021-niveau af forsigtighedshensyn, og dels at STÅ-taksten falder i hele perioden. Det er forudsat, at hensættelsen til økonomisk ubalance mellem ind- og udrejsende studerende er faldende, så den i 2017 udgør -15 mio. kr., og i årene 2018-2026 er konstant på -10 mio. kr. Der til kommer, at universiteterne kan blive pålagt at reducere i optaget af internationale studerende.

Forudsætningerne for taxameterindtægter på heltidsuddannelse er vist i nedenstående tabel. Det skal bemærkes, at der er tale om en drastisk forværring og udhuling af universiteternes taxameterbetaling, og realismen heri kan diskuteres, men i denne modelsammenhæng er reduktionen opretholdt, idet de bevilligende myndigheder næppe kan forventes at give afkald på 2 pct. i omprioriteringsbidrag (til 2021). I 2019 falder STÅ-taksten til 87.240 kr. (5,7 pct. i forhold til året før). Dette skyldes, at STÅ-taksten for første gang i 2019 nedsættes med omprioriteringsbidraget på 6 pct. I de tidligere år er omprioriteringsbidraget primært taget fra færdiggørelsesbonussen. I 2020 er omprioriteringsbidraget yderligere fratrukket med 2 pct., og derudover er 3 pct. overført til færdiggørelsesbonussen. Dermed falder taksten også væsentligt i 2020 til 82.740 t.kr. (5,2 pct.). I årene 2022-2026 er taksten forudsat at falde med 2 pct. i omprioriteringsbidrag.

STÅ	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Antal	8.178	8.627	8983	9.252	9.485	9.687	9864	10.011	10.086	10.107
Takst	92,4	92,5	87,2	82,7	81,1	79,5	77,9	76,3	74,8	73,3

STÅ-takst er i '000 kr.

Der er i budgettet indbygget indtægter til deltidsuddannelse på 2 mio. kr. i 2017 og i perioden et udsving på højst 0,2 mio. kr. i intervallet 2,8 mio. kr. til 2,6 mio. kr. Deltidstaksten udgør 41.000 kr. i 2018 og forventes at blive reduceret med de 2 pct. i omprioriteringsbidrag frem til 2021.

Indtægter fra studieforberedende kurser og uddannelse (adgangskursus) forventes at falde med mellem 2 og 5 mio. kr. i perioden 2018 - 2026.

Øvrige indtægter på finansloven

Øvrige indtægter er indlagt i budgettet for 2018-2021 med tal fra FFL2018, mens de i 2022-2026 er fastholdt med udgangspunkt i 2021.

Eksterne midler til forskning

Eksterne midler til forskning består af indtægter fra tilskud til forskning, ph.d.-stipendier samt anlægsdonationer. De eksterne midler til forskning kommer især fra danske offentlige kilder, EU, diverse udenlandske kilder samt private virksomheder.

Der er forudsat en årlig realvækst på 3 pct. på eksterne midler til forskning. Herudover er der forudsat en overheadsats på 28 pct. i perioden 2018-2026. Det forudsættes, at 50 mio. kr. af DTU Veterinærinstituttets nuværende eksterne midler til forskning fastholdes fra 2020 efter bortfald af myndighedsbetjeningen.

Bevillinger til DTU Biosustain fra Novo Nordisk Fonden (udløb i 2020 og en aftalt udfasningsperiode på 3 år) og til Center for Olie og Gas – DTU fra Dansk Undergrunds Consortium (DUC) (udløb i 2023) forudsættes fornyet ved udløb af den nuværende bevillingsperiode. I tilfælde af manglende eller væsentlig reduceret finansiering, vil der kun være en begrænset bundlinjeeffekt.

Indtægt i kommerciel indtægtsdækket virksomhed

Indtægten fra kommerciel indtægtsdækket virksomhed består bl.a. af salg af veterinære sera og vacciner, software, kurser, samt andre aktiviteter på markedsvilkår. Der forventes et fald i 2020, da en del vaccinesalg falder bort som følge af veterinærrområdets overførsel til KU/SSI. Derefter er der forudsat en realvækst på 0 pct. for resten af budgetperioden.

Huslejeindtægter (DTU)

Huslejeindtægter genereres fra universitetets udlejning af lokaler.

Andre indtægter

Andre indtægter består hovedsageligt af fakturering af forsyninger i relation til udlejede lokaler, deltagerbetaling ved deltidsuddannelse, institutternes salg af undervisningsnoter og salg af andre serviceydelser.

Driftsomkostninger og lønninger

Lønninger og omkostninger i den ordinære drift er for 2017 baseret på prognosen efter 2. kvartal. Som udgangspunkt fastholdes omkostningerne på 2017 niveauet hvilket er et udtryk for en effektiviseringsgevinst, da evt. lønstigninger ud over inflationen absorberes. Derudover er der i hele perioden 2018 – 2026 forudsat en besparelse på 10 mio. kr. både på drift og løn (i alt 20 mio. kr. pr. år), som følge af bl.a. digitaliseringsgevinster på universitetet. I 2020-2026 vil omkostningerne yderligere falde som følge af bortfald af forskningsbaseret rådgivning på det veterinære område. Desuden er lønomkostningerne til stabsfunktioner reduceret med 14 mio. kr. af samme årsag.

Som følge af de generelt faldende indtægter fra forskningsbaseret rådgivning er de ordinære løn- og driftsomkostninger nedsat i hele perioden. Prognosen for 2017 indeholder ekstraordinære flytteudgifter på 50 mio. kr. på de ordinære driftsudgifter til samlokalisering. I 2018-2026 er dette beløb fratrukket.

Der forudsættes en løbende rationalisering på DTU, idet væksten i de eksterne midler til forskning vil give en stigning i de ordinære omkostninger (medfinansiering), som skal kompenseres, idet det er forventningen, at universitetet fortsat er i stand til at øge dets "gearing" af basismidlerne.

Bygningsdrift

Budgettet til universitetets bygningsdrift (vedligehold, forsyninger, services, skatter, bygningsforsikringer, mv.) er baseret på prognosen for 2017 efter 2. kvartal.

Med den omfattende udbygning og modernisering af Lyngby Campus, gennemført i henhold til IM-planen, tilføres Lyngby Campus i perioden 2018-2021 i alt godt 37.000 nybyggede brutto m². Dette medfører successivt nye samlede driftsomkostninger frem til 2020, hvorefter de vil udgøre ca. 32 mio. kr. årligt.

I 2020 forventes samlokaliseringerne at være fuldt effektueret, hvilket vil medføre en årlig besparelse på i alt 62 mio. kr. Besparelserne falder som følger:

Fra	Lokalitet	Besparelser mio. kr.
2020	Del af Risø til Lyngby	28,6
2020	Del af Frederiksberg	10,5
2020	Lindholm	22,9
I alt fra 2020		62,0

2018-2020 er år med højere bygningsdriftsomkostninger. Dette skyldes primært en periode med driftsomkostninger både til bygning 202 og til driften af de nuværende, ovenstående lokaliteter, indtil besparelserne træder i fuld kraft i 2020.

Som følge af samlokaliseringerne og udbygningerne indhentes på driftssiden en række rationaliseringsgevinster, og der opnås synergi, hvilket er afspejlet i ordinær drift. Hertil kommer forøgede kapitalomkostninger (afskrivninger og renter).

Afskrivninger

Der er afskrevet i overensstemmelse med gældende regnskabspraksis, hvor nye bygninger afskrives over 50 år og installationer afskrives over 10-20 år. Forsøgsudstyr, maskiner m.v. afskrives over 5-15 år. IT-anskaffelser afskrives over 3-5 år. Patenter og software afskrives over 5 år. Bemærk, at igangværende byggerier (som ikke er i brug endnu) ikke afskrives før de tages i brug.

Finansieringsomkostninger, netto

Finansieringsomkostningerne er budgetteret med følgende rentesatser:

Kassekredit, gæld:	3,5 pct. p.a.
Likvide midler:	0,0 pct. p.a.
Værdipapirer:	2,0 pct. p.a.

De eksisterende realkreditlån er budgetteret med gældende rentesats på gennemsnitligt 2,73 pct. inkl. bidrag. Der er ikke budgetteret med nye realkreditlån; men i alt 700 mio. kr. i banklån i 2018–2019. Rentesatsen er budgetteret til 3,5 pct. inkl. bidrag på banklån. Banklån forventes at være tilbagebetalt i 2025. I 2017 er der af forsigtighedshensyn indlagt etableringsomkostninger til øget lånefinansiering.

Der er ikke budgetteret med renteindtægter/-udgifter af tilgodehavender og gæld til leverandører og offentlige myndigheder.

Likviditets- og balancebudget**Anlægsaktiver**

Der er budgetteret med nyinvesteringer i bygninger, installationer og driftsmidler samt investeringer i forsøgsudstyr på institutterne. Den samlede forventede investering i perioden 2017-2026 i henhold til IM-planen prognosticeret til 3,1 mia. kr. (grønne projekter, som er besluttet af bestyrelsen).

Dertil kommer investeringer i forsøgsudstyr, maskiner og patenter på knap 2,7 mia. kr. Der er i balancen indeholdt anlægsaktiver (primært byggerier) under udførelse.

I FFL2018 bemyndiges uddannelses- og forskningsministeren til at begrænse de samlede investeringer for alle statsfinansierede selvejende uddannelsesinstitutioner til 3,1 mia. kr. årligt i 2018–2021. En eventuel negativ begrænsende effekt for DTU kan ikke udelukkes, men det skal i så fald adresseres.

Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter

Der er for tilgodehavender fra salg og igangværende tilskudsaktiviteter budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2016 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau, især for så vidt angår eksterne midler til forskning.

Prioritetsgæld

Der er ikke budgetteret med afdrag på de eksisterende stående lån. Der er ikke indregnet værdiregulering af renteswaps for perioden 2018-26. Værdireguleringen er fastholdt på niveauet pr. 30 juni 2017.

Periodiserede donationer

Der er foretaget periodisering af modtagne donationer i overensstemmelse med gældende regnskabspraksis.

Modtagne donationer for tilgang på forsøgsudstyr mv. er baseret på institutternes prognose for 2017 samt tidligere erfaringer hermed. Hertil er lagt eksternt finansierede bygninger og installationer. De resterende Unilab-midler på 340 mio. kr. er medtaget i 2017.

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2016.

Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2016 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau.

Likviditetsbudget

Pengestrømme fra driftsaktiviteter vil over budgetperioden være positive og er fra 2021 større end de negative pengestrømme fra investeringer.

Soliditetsgrad

Ifølge konsolideringspolitikken er det målet, at DTU som udgangspunkt skal have 25 pct. i soliditetsgrad set over en årrække. I egenkapitalen indgår værdien af renteswaps på balancetidspunktet (-547 mio. kr. pr. 30. juni 2017 og bibeholdt i hele budgetperioden). Denne værdi afhænger af renteniveauet, og har ingen reel negativ værdi, idet DTU beholder swaps til udløb, og dermed aldrig kommer til at indfri denne gæld. Ved opgørelsen af soliditetsgraden i budgettet er den negative værdi af renteswaps derfor elimineret. I budgetperioden 2017-2026 er der forudsat stort set uændrede balancesummer, og det medfører, at det gældende krav om en 25 pct. soliditetsgrad ikke er opretholdt i perioden 2018-2021. Soliditetsgraden er stigende, og i 2026 er den på 26,8 pct. Hvis soliditetsgraden skal øges op imod 25 pct. i alle år, skal der ske en stigning i resultatet i de pågældende år. Det kan ud fra mange betragtninger være ønskeligt, men en stigende resultatdannelse vil også erfaringsmæssigt byde på visse politiske udfordringer.

Årets resultat

Årets resultat er generelt tilfredsstillende i hele budgetperioden. I 2017 og 2019 bliver resultat henholdsvis negativt med 144 mio. kr. og reduceret til 2 mio. kr. som følge af dobbelte bygningsdriftsudgifter i forbindelse med flytningen til bygning 202 samt udgifter til flytning. Derudover er resultatet i 2017 påvirket af det indstillede byggeri af bygning 205A grundet bortfaldet af den veterinære forskningsbaserede rådgivning.

2. Følsomhedsanalyser

Nedenfor beskrives udvalgte følsomhedsanalyser vedrørende centrale poster i 10-års budgettet og betydningen af ændringer heri.

Generelle bemærkninger

I lighed med de senest udarbejdede 10-års budgetter er universitetet ikke længere så følsom over for ændringer i renteniveauet, idet rentebetalingerne i betydeligt omfang er sikret mange år frem i tiden via renteswap-aftaler.

Det kan have væsentlig negativ betydning for universitetet, hvis regeringens målsætning om at anvende 1 pct. af BNP til forskning ikke fastholdes.

Endvidere vil en fordyrelse af investeringerne i henhold til IM-planen have negativ indvirkning på likviditet og afskrivninger.

Budgettet er endvidere følsomt over for ændringer i optag samt i den generelle udvikling i samfundsøkonomien.

De angivne soliditetsgrader er som ovenfor nævnt eksklusiv den negative renteswapværdi på 547 mio. kr. (pr. 30. juni 2017), som er videreført i alle budgetårene i egenkapitalen.

Følgende specifikke kommentarer kan knyttes til de enkelte beregninger:

Færdiggørelsesbonus begrænses yderligere som følge af fremdriftsreformen og/eller som følge af, at aktiviteten for alle universiteter overskrider den totale hele pulje af færdiggørelsesbonus.

I dette scenarie antages det, at DTU ikke når hele målet for færdiggørelsesbonusen. Dette scenarie vil give et indtægtsfald over perioden på 122 mio. kr., mens resultatet vil have et fald på 141 mio. kr. over perioden. Soliditetsgraden i 2026 vil være på 25,8 pct. ved dette scenaries virkeliggørelse.

Bemærkning

Der forventes ikke et fald af denne størrelse, da det vil være udtryk for en samtidig voldsom politisk nedprioritering af ingeniøruddannelserne.

Fald i eksterne midler til forskning

Såfremt de eksterne forskningsmidler kun stiger med 2 pct. om året mod en forventning på 3 pct., vil omsætningen falde med 917 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en negativ resultateffekt på 215 mio. kr. I 2026 vil effekten være 196 mio. kr. på indtægterne og ca. 43 mio. kr. på resultatet. Soliditetsgraden vil i 2026 være på 25,7 pct. ved dette scenaries virkeliggørelse.

Bemærkning

Det er forudsat, at et fald i eksterne midler ikke påvirker egenfinansiering fra basismidler eller den samlede overhead sats på eksterne midler til forskning.

Vækst i eksterne midler

Såfremt de eksterne midler stiger med 4 pct. om året mod en forventning på 3 pct., vil omsætningen stige med 967 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en positiv resultateffekt på 218 mio. kr. I 2026 vil den positive effekt være 211 mio. kr. på indtægterne og ca. 46 mio. kr. på resultatet. Soliditetsgraden vil i 2026 være på 27,8 pct. ved dette scenaries virkeliggørelse.

Bemærkning

Som nævnt ovenfor har universitetet i de sidste år skabt stabile vækstrater på eksterne midler.

Fald i overhead på eksterne midler til forskning

Fald i overhead fra 28 pct. til 25 pct. i perioden 2017-2026 (3 procentpoint) vil have en negativ effekt på godt 386 mio. kr. på resultatet i perioden. I 2026 er den negative effekt 45 mio. kr. på resultatet. Soliditetsgraden i 2026 vil være på 24,1 pct. ved dette scenarier virkeliggørelse.

Bemærkning

Et fald på 3 pct.-point skønnes at være en mulighed; grundet flere bevillinger fra EU.

Stigning i anlægsinvesteringer på 1 mia. kr.

Ved yderligere anlægsinvesteringer i primært bygninger til 1,2 mia. kr. i perioden 2018-2020, og en afledt effekt på indtægterne fra eksterne midler til forskning på 260 mio. kr. årligt fra 2021, vil der være en negativ resultateffekt på i alt 175 mio. kr. i perioden 2018-2026. Resultatet vil stadig være positivt i stort set hele budgetperioden. Soliditeten vil være 23 pct. i 2026. I budgetperioden vil soliditetsgraden variere mellem 21,4 pct. (i 2021) og 23 pct. (i 2026).

Bemærkning

Bygningerne skal eksempelvis rumme nye aktiviteter inden for bioimaging og medicoteknik samt en mere generel ekspansion i de eksterne finansierede forskningsaktiviteter. Det er forudsat, at et stigningen i eksterne midler ikke påvirker egenfinansieringen fra basismidler, omkostninger til bygningsdrift eller den samlede overhead på eksterne midler til forskning. Derudover finansieres investeringerne fuldt ud med realkreditlån med afdragsfrihed, samt en samlet omkostning til renter og bidrag på 3,5 pct. I investeringssummen på 1,2 mia. kr. er der inkluderet afledte anlægsinvesteringer på 220 mio. kr. til forsøgsudstyr, laboratorier m.v.

Regnskab for 2016, prognose Q2 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Note	Mio. kr. - faste 2018 priser Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	Regnskab 2016	Prognose 2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	Basisforskningsstilskud	1.555,6	1.567,4	1.601,2	1.596,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0
	Forskningsbaseret rådgivning	317,2	325,9	329,4	323,3	230,4	224,3	224,3	224,3	219,3	219,3	219,3
	Uddannelsesexamener	782,6	810,4	859,8	872,7	890,8	892,8	893,4	892,8	889,7	880,0	866,4
	Øvrige indtægter på finansloven	16,0	15,7	15,2	13,5	14,0	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
	Eksterne midler til forskning	1.660,5	1.783,3	1.836,8	1.891,9	1.933,1	1.991,5	2.051,7	2.113,8	2.177,6	2.243,4	2.311,2
	Indtægtsførte anlægsdonationer	62,6	72,9	78,0	85,2	85,7	88,0	92,4	92,8	92,7	95,0	97,7
	Kommerciel indtægtsdækket virksomhed	297,0	300,0	300,0	300,0	248,5	248,5	248,5	248,5	248,5	248,5	248,5
	Huslejeindtægter	47,1	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7	41,7
	Andre indtægter	252,0	237,5	260,0	260,0	260,0	260,0	260,0	260,0	260,0	260,0	260,0
1	Indtægter	4.990,6	5.154,8	5.322,2	5.384,2	5.295,1	5.352,2	5.417,5	5.479,3	5.534,9	5.593,3	5.650,2
	Personaleomkostninger ordinær drift	1.824,5	1.896,5	1.883,4	1.879,4	1.801,6	1.797,5	1.797,5	1.797,5	1.794,2	1.794,2	1.794,2
	Driftsomkostninger ordinær drift	537,7	656,0	597,0	594,9	567,3	565,3	565,3	565,3	563,6	563,6	563,6
	Personaleomkostninger kommerciel virksomhed	78,5	82,3	81,9	81,9	66,7	66,7	66,7	66,7	66,7	66,7	66,7
	Driftsomkostninger kommerciel virksomhed	97,5	95,0	94,6	94,6	77,0	77,0	77,0	77,0	77,0	77,0	77,0
	Personaleomkostninger eksterne midler til forskning	960,0	1.025,7	1.058,3	1.090,0	1.113,8	1.147,4	1.182,1	1.217,9	1.254,7	1.292,6	1.331,6
	Driftsomkostninger eksterne midler til forskning	335,3	365,1	376,7	388,0	396,4	408,4	420,8	433,5	446,6	460,1	474,0
	Omkostninger (ekskl. bygningsdrift) i alt	3.833,5	4.120,6	4.091,9	4.128,8	4.022,7	4.062,3	4.109,4	4.157,8	4.202,7	4.254,1	4.307,1
	Bygningsdrift											
	Løn bygningsdrift	99,9	94,5	91,3	91,3	89,2	89,2	89,2	89,2	89,2	89,2	89,2
	Driftsomkostninger bygningsdrift	601,7	560,6	568,6	601,7	555,6	561,3	564,3	570,7	571,8	571,8	571,8
	Bygningsdrift i alt	701,6	655,1	659,9	693,0	644,8	650,5	653,5	659,9	661,0	661,0	661,0
2	Omkostninger i alt	4.535,1	4.775,7	4.751,8	4.821,8	4.667,5	4.712,8	4.762,9	4.817,7	4.863,7	4.915,1	4.968,1
	Driftsresultat før afskrivninger	455,5	379,1	570,5	562,4	627,5	639,4	654,6	661,6	671,2	678,2	682,2
3	Afskrivninger	328,1	402,3	375,5	417,6	451,5	478,0	493,3	498,7	501,4	505,0	509,1
	Driftsresultat før finansielle poster	127,4	-23,2	194,9	144,8	176,1	161,5	161,3	162,9	169,8	173,2	173,1
4	Renteindtægter	12,3	6,4	8,7	8,6	8,5	5,6	5,4	5,3	5,1	5,0	4,8
5	Renteomkostninger	134,3	127,0	159,6	151,0	153,6	150,1	144,8	139,6	134,3	131,7	131,7
	Årets resultat	5,4	-143,8	44,1	2,4	30,9	16,9	22,0	28,6	40,6	46,5	46,2

Regnskab for 2016, prognose Q2 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Mio. kr. - faste 2018 priser Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	Regnskab 31.12.2016	Prognose 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026
Immaterielle anlægsaktiver	26,4	41,7	49,6	55,2	55,2	49,3	48,4	48,4	48,4	48,4	48,4
Grunde	386,0	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1	386,1
Bygninger, installationer	5.399,3	5.485,7	6.151,3	7.189,7	7.231,9	7.103,1	6.973,1	6.836,8	6.692,5	6.551,5	6.461,6
Forsøgsudstyr og maskiner	577,8	756,0	838,2	884,5	924,5	927,7	920,5	912,5	903,9	891,8	875,9
Biler og inventar	28,9	34,1	42,5	47,4	50,6	50,9	49,3	43,9	34,6	21,3	4,4
IT-udstyr	68,3	82,5	98,8	109,3	118,0	120,9	125,1	129,6	134,1	138,6	143,1
Anlægsaktiver under udførelse	458,3	825,8	1.195,7	143,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lån til Scion DTU A/S	49,3	44,9	40,4	35,8	31,1	26,3	21,4	16,4	11,2	5,9	0,4
Kapitalandele i dattervirksomheder	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6	310,6
Anlægsaktiver	7.304,9	7.967,4	9.113,2	9.161,9	9.108,0	8.974,8	8.834,2	8.684,2	8.521,2	8.354,1	8.230,3
Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	1.460,3	1.405,0	1.471,5	1.512,0	1.536,5	1.579,0	1.622,9	1.667,7	1.713,9	1.761,6	1.810,9
Værdipapirer	216,8	226,4	216,0	216,0	216,0	216,0	216,0	216,0	216,0	216,0	216,0
Likvide beholdning	894,1	871,7	238,8	223,2	219,7	204,0	208,0	223,8	261,6	461,1	624,1
Omsætningsaktiver	2.571,2	2.503,1	1.926,2	1.951,2	1.972,2	1.999,0	2.046,9	2.107,6	2.191,4	2.438,7	2.651,0
Aktiver i alt	9.876,1	10.470,5	11.039,4	11.113,1	11.080,2	10.973,7	10.881,1	10.791,8	10.712,7	10.792,7	10.881,3
Indskudskapital	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4
Overført resultat	-69,0	-20,5	23,6	26,0	56,9	73,9	95,9	124,5	165,1	211,5	257,7
Egenkapital	2.040,4	2.088,9	2.133,0	2.135,4	2.166,3	2.183,3	2.205,3	2.233,9	2.274,5	2.320,9	2.367,1
Hensatte forpligtelser	114,4	90,0	17,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Prioritetsgæld	4.645,6	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4	4.918,4
Periodiserede donationer	359,9	624,9	831,2	824,2	821,4	804,9	788,0	771,2	752,1	730,4	710,6
Langfristede gældsforpligtelser	5.005,5	5.543,2	5.749,6	5.742,5	5.739,7	5.723,2	5.706,3	5.689,6	5.670,5	5.648,7	5.629,0
Bankgæld	0,0	0,0	450,0	650,0	600,0	450,0	300,0	150,0	0,0	0,0	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	416,5	360,3	574,2	414,3	382,7	377,2	381,8	384,8	385,3	387,9	400,2
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter	2.223,1	2.310,0	2.030,4	2.075,2	2.093,5	2.137,6	2.184,9	2.230,9	2.277,4	2.327,4	2.379,2
Periodiserede donationer	76,3	78,0	85,2	85,7	88,0	92,4	92,8	92,7	95,0	97,7	95,7
Kortfristede gældsforpligtelser	2.715,9	2.748,3	3.139,7	3.225,2	3.164,2	3.057,2	2.959,5	2.858,4	2.757,7	2.813,0	2.875,1
Gældsforpligtelser	7.721,4	8.291,6	8.889,3	8.967,7	8.903,9	8.780,4	8.665,8	8.548,0	8.428,2	8.461,8	8.504,1
Passiver I alt	9.876,1	10.470,5	11.039,4	11.113,1	11.080,2	10.973,7	10.881,1	10.791,8	10.712,7	10.792,7	10.881,3
Soliditetsgrad (egenkapital/balancesum*100) excl Swap	28,1%	25,2%	24,3%	24,1%	24,5%	24,9%	25,3%	25,8%	26,3%	26,6%	26,8%
Likviditetsgrad (omsætningsaktiver/kortfristet gæld*100)	94,7%	91,1%	61,4%	60,5%	62,3%	65,4%	69,2%	73,7%	79,5%	86,7%	92,2%

Regnskab for 2016, prognose Q2 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Mio. kr. - faste 2018 priser	Regnskab	Prognose	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	I alt
Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	2016	2017										
Årets resultat	5,4	-143,8	44,1	2,4	30,9	16,9	22,0	28,6	40,6	46,5	46,2	139,8
Afskrivninger	328,1	402,3	375,5	417,6	451,5	478,0	493,3	498,7	501,4	505,0	509,1	4.960,4
Indtægtsførte anlægsdonationer	-62,6	-72,9	-78,0	-85,2	-85,7	-88,0	-92,4	-92,8	-92,7	-95,0	-97,7	-942,8
Forbrug af hensættelser, netto	-14,9	-24,4	-73,0	-7,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-119,3
Ændring i tilgodehavender m.v.	34,2	55,3	-66,5	-40,5	-24,5	-42,5	-43,9	-44,8	-46,1	-47,8	-49,2	-316,4
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-86,1	30,7	-65,7	-115,0	-13,5	38,8	51,8	48,8	47,0	52,6	63,8	53,3
Pengestrømme fra driftsaktivitet	204,1	247,2	136,4	172,3	358,8	403,3	430,8	438,5	450,3	461,3	472,2	3.775,0
Køb af anlægsaktiver	-1.169,9	-1.068,9	-1.525,8	-471,0	-402,2	-349,7	-357,6	-353,5	-343,6	-343,0	-390,5	-6.775,7
Ændring i værdipapirer	1,4	-9,6	10,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
Lån til Scion DTU A/S	4,4	4,4	4,5	4,6	4,7	4,8	4,9	5,0	5,2	5,3	5,5	53,3
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.164,1	-1.074,1	-1.510,9	-466,4	-397,5	-344,9	-352,7	-348,5	-338,4	-337,7	-385,0	-6.720,2
Modtagne anlægsdonationer	95,3	339,5	291,5	78,6	85,2	75,9	75,9	75,9	75,9	75,9	75,9	1.345,5
Langfristede gældsforpligtelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang egenkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalændring renteswaps	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Optagelse lån realkredit	535,0	465,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.000,0
Ændring lån bank	0,0	0,0	450,0	200,0	-50,0	-150,0	-150,0	-150,0	-150,0	0,0	0,0	0,0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	630,3	804,5	741,5	278,6	35,2	-74,1	-74,1	-74,1	-74,1	75,9	75,9	2.345,5
Ændring i likvider	-329,7	-22,4	-633,0	-15,5	-3,5	-15,8	4,0	15,9	37,8	199,5	163,1	-599,7

Investerings- og Moderniseringsplan 2017-2026

Opdateret 18. august 2017/MHUN

Opgørelse og prognose v/ Q2 2017 (i mio. kr.)

Prisniveau: 2016 (byggeomkostningsindeks 2016 K2=101,7)

Ekstern finansiering %	Afskr.år	Projekt navn	Sted	Besluttet År	Akkumuleret pr. projekt			Udgiftfordeling pr. år												
					Budget -indeks 2016K2	Forbrugt til og med Q2 2017	Samlet projekt prognose	Rest - budget	Forbrugt til og med 2016	Prognose 2017	Prognose 2018	Prognose 2019	Prognose 2020	Prognose 2021	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026	
		Nybygning:																		
0	50	LIFE Fællesomkostninger	Lyngby 2.kv.			241,5	44,1	0,0		156,6	-156,6									
0	20	LIFE B201	Lyngby 2.kv.			70,2	54,4	60,8		50,4	10,4									
0	50	LIFE B202	Lyngby 2.kv.			720,6	880,3	947,8		722,0	225,8									
0	20	LIFE B204	Lyngby 2.kv.			64,5	55,2	63,1		49,6	13,5									
0	50	LIFE B205 A	Lyngby 2.kv.			327,1														
0	50	LIFE B205 B ALD	Lyngby 2.kv.			49,5	47,5	70,0		43,3	26,7									
		LIFE total (B201-B205)	Lyngby 2.kv.	2011		1473,5	1081,6	1141,7	331,8	1021,9	119,8									
0	50/20	Bygningslaboratorium (B130)	Lyngby 1. kv.	2011		88,2	0,0	88,2	0,0	0,0	3,6	23,8	55,6	5,3						
0	50	Ny laboratoriebygning (B225)	Lyngby 2.kv.	2013		71,0	65,5	71,0	0,0	44,4	26,6									
0	50	Nyt BYG GEO hus (Ny B128, Ny B129, Ombyg B117)	Lyngby 1. kv.	2012		68,2	25,5	68,2	0,0	10,7	44,2	13,4								
0	50	Renovering af B228 og nybyggeri ved DTU Kemiteknik	Lyngby 2.kv.	2015		233,2	0,3	233,2	0,0	0,0	12,0	86,1	135,0							
0	50	Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Nybygning B310	Lyngby 3. kv.	2016		351,3	0,5	361,1	-9,8	0,0	75,4	157,7	128,0							
0	30	Køb af bygning B304 samt re-investering til DTU AIT serverpark	Lyngby 3. kv.	2016		28,9	19,4	28,9	0,0	0,2	13,0	15,7								
0	0	Køb/mageskifte med Lyngby Tårnbæk Forsyning af Matrikel 172a	Lyngby 3. kv.	2016		10,1	0,0	10,1	0,0	0,0									10,1	
0	0	Køb af Kampsax grund i tracé langs motorvejen	Lyngby	2016		50,7	0,0	50,7	0,0	0,0	50,7									
0	0/20	Køb af Høvsøre testcenter	Lemvig	2016		6,6	6,5	6,6	0,0	0,0	6,6									
0	50	Kantine og studentcenter 4. kvadrant:	Lyngby 4. kv.	2017		43,8	0,0	43,8	0,0	0,0	0,0	20,0	23,8							
0	50	Letbane og origo	Lyngby	2017		60,0	0,0	60,0	0,0	0,0	5,0	5,0	5,0	15,0	15,0	10,0				
0	50	Parkeringsanlæg - fase 1	Lyngby	2017		30,0	0,0	30,0	0,0	0,0	1,0	10,0	19,0							
100	50	Gæsteboliger på Landmålervej	Lyngby	2017		10,0	0,0	10,0	0,0	0,0	10,0									
0	50	Scion DTU (Tracé)	Lyngby			500,0	0,0	500,0	0,0	0,0									500,0	
		Nybygning i alt				3025,6	1199,3	2703,5	322,0	1077,1	367,9	331,6	366,4	10,3	15,0	15,0	10,0	0,0	0,0	510,1
		Større ombygninger og moderniseringer:																		
0	20	Nyindretning af B116 til undervisningsformål	Lyngby 1. kv.	2012		91,1	0,0	91,1	0,0	0,0	21,7	69,4								
33	20	Fortætning af DTU BYG i opdateret B119	Lyngby 1. kv.	2014		19,2	36,6	19,1	0,0	22,6	-3,5									
0	20	Renovering af bygning B224	Lyngby 2.kv.	2013		44,7	43,7	44,7	0,0	19,2	25,5									
0	20	Tavleomskiftning inkl. el måler (udføres med HPFI-relæer)	Lyngby	2009		41,6	2,3	41,6	0,0	0,4	0,6	40,6								
0	20	Auditorier, modernisering og renovering	Lyngby	2012		131,1	74,3	131,1	0,0	73,1	1,4	22,3	34,4							
0	20	Ballerup Campus opgradering til universitetsformål	Ballerup	2013		56,5	27,0	56,5	0,0	25,8	18,2	12,5	0,0							
0	50	Campusinvesteringer i forbindelse med Letbanen	Lyngby	2015		31,2	0,0	31,2	0,0	0,0	1,0	1,0	15,0	14,2						
15	50	Udbygning og integration af køle- og varmesystem	Lyngby	2015		96,0	4,4	96,0	0,0	4,3	0,0	45,8	45,8							
0	20	4.kvadrant nord B402-B404 og B412-B414	Lyngby 4. kv.	2015		56,5	7,1	56,5	0,0	2,2	29,2	25,1								
0	20	Renovering af B358	Lyngby 3. kv.	2015		93,2	0,0	93,2	0,0	0,0	7,8	75,1	10,3							
0	20	Udvidelse af 10 KV el-infrastruktur for Lyngby Campus	Lyngby	2016		22,3	14,6	22,3	0,0	6,4	15,8									
0	20	Etablering af Central Dampsystem	Lyngby 2.kv.	2016		13,2	12,1	13,0	0,2	10,1	2,9									
0	20	B301 Modernisering	Lyngby 3. kv.			81,9	0,0	82,2	-0,3	0,0	0,0	20,0	48,1	14,0						
0	20	B306 Modernisering af læringsmiljø	Lyngby 3. kv.			7,3	0,0	6,3	1,0	0,0	0,0	0,0	6,3	0,0						
0	20	B307 Delvis modernisering stue og kælder	Lyngby 3. kv.			22,0	0,0	23,3	-1,3	0,0	0,0	9,0	14,2	0,0						
0	20	B309 Modernisering af stueetage	Lyngby 3. kv.			7,6	0,0	7,5	0,0	0,0	0,0	2,2	5,4	0,0						
0	20	B207 Ombygning af stueetage til undervisningslab.	Lyngby 2. kv.			37,0	0,0	26,6	10,3	0,0	16,8	9,8	0,0	0,0						
0	20	Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Ombygninger ialt		2016		155,7	0,0	145,9	9,7	0,0	16,8	41,1	74,0	14,0						
0	20	Investeringer i energibesparelser, fase 1	Lyngby	2017		30,0	0,0	30,0	0,00	0,0	2,0	10,0	9,0	9,0						
		Større ombygninger og moderniseringer i alt				882,2	222,1	872,1	10,1	164,1	139,5	342,9	154,1	71,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		Ny strategisk forskningsinfrastruktur:																		
0	20	Vindmøllestation, terrænanlæg, infrastruktur og driftscenter	Østerild	2011		106,8	83,4	93,0	13,7	82,5	10,5									
78	50/20	PowerLab DTU - Fase 2	Lyngby 3. kv.	2011		77,2	55,6	55,6	21,6	55,6	0,0									
66	50/20	Vindtunnel	Risø	2012		86,9	66,7	86,9	0,0	48,9	37,9									
0	50	Serverhuse	Risø	2013		51,2	39,5	51,2	0,0	39,4	0,2	9,0	2,6							
100	20	Udstyr til renovering og nybyggeri ved B228	Lyngby 2. kv.	2015		25,3	0,0	25,3	0,0	0,0			25,3							
100	20	Udstyr til DTU 3D Imaging Center (Energi- og Fysikbyggeri)	Lyngby 3. kv.	2015		42,6	0,0	42,6	0,0	0,0		9,0	33,6							
0	20	Electromagnetic testcenter B353	Lyngby 3. kv.	2016		25,3	0,3	13,2	12,1	0,0	8,2	5,0								
60	40	Udstyr til bygningslaboratorium (B130)	Lyngby	2017		57,0	0,0	57,0	0,0	0,0			57,0							
50	10	Vindmølleprøvestation nettestfacilitet	Østerild			31,1	0,0	31,1	0,0	0,0									31,1	
		Ny strategisk forskningsinfrastruktur i alt				503,4	245,5	456,0	47,5	226,5	56,8	22,9	118,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31,1
		Almindelige re-investeringer i Campus																		
0	20	Pulje til: Tekniske installationer	Alle			495,1	133,3	486,3	8,8	130,8	43,8	43,4	31,6	31,6	31,6	31,6	31,6	31,6	31,1	47,3
0	20	Pulje til: Veje og terræn med installationer	Alle			93,9	17,4	92,3	1,6	14,8	12,9	10,6	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	9,5
0	20	Pulje til: Bygninger (indvendig og udvendig)	Alle			237,4	56,5	236,4	1,0	53,7	23,5	25,0	15,8	15,8	15,8	15,8	15,8	15,8	15,8	23,7
0	20	Pulje til: Mindre projekter	Alle			583,1	97,0	579,6	3,5	82,6	84,5	66,6	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7	61,1
		Almindelige re-investeringer i Campus				1409,5	304,2	1394,6	14,9	282,0	164,7	145,5	94,4	94,4	94,4	94,4	94,4	94,4	93,9	141,6
		Total, igangsatte og projekterede projekter				5.289,5	1.971,1	4.895,1	394,4	1.749,7	728,9	842,9	733,5	176,3	109,4	109,4	104,4	94,4	93,9	151,7
		Total, projekter under forberedelse til gennemførelse i planperioden				531,1	0,0	531,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	531,1
		Total				5.820,6	1.971,1	5.426,2	394,4	1.749,7	728,9	842,9	733,5	176,3	109,4	109,4	104,4	94,4	93,9	682,8