

**10-års budget for perioden 2018-2027**

**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 2018.

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

Alle beløb i perioden 2019-2027 er budgetteret i faste 2018-priser. Dog ikke finansloven, der er P/L reguleret til 2019-priser.

#### **Campusplan**

Anlægsbudgettet er udarbejdet med udgangspunkt i vedlagte Investering- og Moderniseringsplan 2018–2027 (IM-plan), som indeholder en række strategiske investeringer, der primært har til formål at udbygge og renovere forsknings- og undervisningsfaciliteter.

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). I budgettet er indtægterne og omkostningerne fordelt på de institutter, som har overtaget de tilbageblivende aktiviteter.

## Resultatbudget

### Indtægter

#### **Finansloven**

Budgettet tager udgangspunkt i finanslovsforslaget for 2019 (FFL2019), som er offentliggjort den 30. august 2018 og er pris- og lønreguleret med 0,9 pct. Omprioriteringsbidraget er videreført, således at bevillinger vedrørende uddannelse og øvrige formål er reduceret med 2 pct. til og med 2027. De dele af bevillingerne, der vedrører basismidler til forskning, er ikke omfattet af omprioriteringsbidraget. Til forskel fra tidligere år er provenuet fra omprioriteringsbidraget for 2022 i finanslovsforslaget placeret i en central reserve til senere udmøntning inden for uddannelsesområdet.

I 2022 er der et betydeligt fald i basismidlerne til forskning. Derfor er der fra 2021 og fremover indbygget en forventning om bibeholdelse af basismidlerne til forskning på niveau med 2021, idet der historisk set er modtaget midler fra omstillings- og forskningsreserven 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 dedikeret til Life Science og Bioengineering på resterende 260 mio. kr. er indregnet i budgettet som anlægsdonationer i 2018. Disse indtægtsføres i takt med afskrivningerne fordelt på henholdsvis bygninger og installationer.

### **Forskning**

Der er i basismidlerne til forskning taget udgangspunkt i FFL2019. Budgettet holdes i perioden 2021-2027 på samme niveau som i 2021, jf. ovenfor.

Der er på FFL2019 afsat følgende endnu ikke udmøntede midler til Forskningsreserven:

ÅR	BELØB
2019	1,0 mia. kr.
2020	1,4 mia. kr.
2021	1,7 mia. kr.
2022	3,5 mia. kr.

De udmøntede midler for 2019 fra forskningsreserven skal hovedsageligt søges som eksterne midler til forskning, og det forudsættes, at denne præmis fortsætter i 2020 og 2021. Det forudsættes endvidere, at forskningsreserven fortsætter frem til 2027.

### **Forskningsbaseret rådgivning**

Forskningsbaseret rådgivning omfatter tilskud fra Udenrigsministeriet, Miljø- og Fødevarerministeriet, samt 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 2023-2027 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.

### **Uddannelsesindtægter**

Uddannelsesindtægter er i budgettet baseret på universitetets prognoser for antallet af STÅ, og afspejler således ikke finansloven.

Prognosen er bl.a. baseret på, at optaget til "General Engineering" øges i 2018, og der introduceres to helt nye retninger på civilbacheloruddannelsen - "Bæredygtigt energidesign" og "Kunstig intelligens og data". Tilsammen giver det ca. 110 pladser ekstra.

Antal STÅ er stigende i hele perioden frem til 2027, jf. nedenstående oversigt.

Uddannelsesindtægterne forventes at være støt stigende frem til 2023, hvorefter der vil være en faldende udvikling, som primært skyldes omprioreringsbidraget i hele perioden. Som tidligere nævnt er omprioreringsbidraget fra 2022 placeret i en central reserve til senere udmøntning inden for uddannelsesområdet. Som følge af usikkerheden om, hvorledes disse penge fordeles mellem universiteterne, er omprioreringsbidraget fortsat frem til 2027 med 2 pct. om året.

Det er forudsat, at hensættelsen til økonomisk ubalance mellem ind- og udrejsende studerende er faldende, så den i 2019 og frem udgør -10 mio. kr., til forskel fra tidligere -15 mio. kr.

I forbindelse med FFL19 er det nye bevillingssystem trådt i kraft. Det nye system ændrer kriterierne for, hvordan bevillingerne fordeles. De såkaldte taxameterbevillinger mindskes, men står stadig for over to tredjedele af bevillingerne (67,5 pct.), men kaldes nu Aktivitetstilskud. Det andet ben i det nye system er et Grundtilskud. Grundtilskuddet udgør 25 pct. af de samlede bevillinger i 2017. Det

trejde og sidste ben er et såkaldt Resultattilskud. Det udgør 7,5 pct. af midlerne, og fordeles efter de studerendes studietid, og hvor hurtigt de kommer i arbejde efter endt uddannelse. Reduktioner i Resultattilskuddet på baggrund af manglende opfyldelse af mål overføres til en Kvalitetstilskudspulje. Puljen udmøntes i 2019 som et fast tilskud pr. studenterårsværk i 2018. Der gøres opmærksom på, at Kvalitetstilskuddet skal understøtte anvendelsen af faglige tilbagemeldinger og/eller anvendelse af teknologi på uddannelserne. For fuld udbetaling af Studietidstilskud og Beskæftigelsestilskud (også kaldet Resultattilskuddet) forudsættes, at kravene opfyldes 100 pct. Pt. opfylder DTU kravene til Studietidstilskuddet, men står til at miste 7 pct. af Beskæftigelsestilskuddet. Dette er videreført til og med 2027.

Uddannelsesindtægterne (før tilsvarende Heltidsuddannelse) dermed uden Deltidsuddannelse og Adgangskursus fordeles sig på følgende måde i 2019-priser:

ÅR	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
STÅ-prognose i antal	8.161	8.461	8.761	9.006	9.163	9.232	9.275	9.279	9.280
STÅ-takst i t.kr.	66	65	64	62	61	60	59	58	56
Samlet STÅ i t.kr. = <b>Aktivitetstilskud</b>	<b>541.907</b>	<b>550.606</b>	<b>558.702</b>	<b>562.859</b>	<b>561.197</b>	<b>554.084</b>	<b>545.583</b>	<b>534.869</b>	<b>524.214</b>

<b>Grundtilskud</b> i t.kr. (25 % af heltid i 2017)	<b>190.994</b>	<b>187.174</b>	<b>183.431</b>	<b>179.762</b>	<b>193.783</b>	<b>189.908</b>	<b>186.110</b>	<b>182.387</b>	<b>178.740</b>
---	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Resultattilskud (Studietid)	30.211	30.696	31.148	31.379	31.287	30.890	30.416	29.819	29.225
Resultattilskud (Beskæftigelse)	28.097	28.548	28.967	29.183	29.097	28.728	28.287	27.732	27.179
<b>Resultattilskud</b> i alt i t.kr. (beregnet som værende tilsammen 11,15 % af aktivitetstilskud)	<b>58.308</b>	<b>59.244</b>	<b>60.115</b>	<b>60.562</b>	<b>60.383</b>	<b>59.618</b>	<b>58.703</b>	<b>57.551</b>	<b>56.404</b>

<b>Kvalitetstilskud</b> i t.kr. (bliver fordelt efter prioriteret indsatsområder fra 2021)	<b>5.000</b>	<b>7.261</b>	<b>8.161</b>	<b>8.961</b>	<b>8.961</b>	<b>8.961</b>	<b>8.961</b>	<b>8.961</b>	<b>8.961</b>
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

<b>Tilskud i alt i t.kr.</b>	<b>796.209</b>	<b>804.284</b>	<b>810.408</b>	<b>812.144</b>	<b>824.325</b>	<b>812.570</b>	<b>799.356</b>	<b>783.767</b>	<b>768.319</b>
------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

I 2023 skal Grundtilskuddet genfastsættes og i den forbindelse antages det på baggrund af en stigning på 20 pct. i antallet af STÅ fra 2017-2022, at DTU stiger 10 pct. i Grundtilskud.

I forbindelse med bevillingsreformen blev der tilført frie midler til en STEM-pulje på 50 mio. kr. i 2019 og 65 mio. kr. fra 2020 og frem.

DTU har udarbejdet et estimat på en mulig størrelse af Kvalitetspuljen. Puljen er sammensat af 10 pct. af STEM-midlerne og reduktioner i Resultattilskuddet. De to første år (2019 og 2020) fordeles midlerne til alle institutioner på baggrund af studenterårsværk og målrettes udvalgte indsatsområder. De efterfølgende år kan midlerne udmøntes som tilskud til udvalgte indsatser på tværs af institutionerne eller til fremadrettede prioriteringer. Anvendelsen af kvalitetstilskuddene på de enkelte institutioner drøftes i forbindelse med de årlige statusmøder mellem Uddannelses- og forskningsministeriet og institutionerne. I det udarbejdede estimat fastholdes forudsætningerne fra 2019 og 2020.

Der er i budgettet indlagt indtægter til deltidsuddannelse på 2,8 mio. kr. i 2019 og i perioden et udsving på højst 0,2 mio. kr. i intervallet 2,8 mio. kr. til 2,6 mio. kr. Deltidstaksten udgør 39.600 kr. i 2019 og forventes at blive reduceret med de 2 pct. i omprioriteringsbidrag frem til 2027.

Indtægter fra studieforberevende kurser og uddannelse (adgangskursus) forventes at have negative og positive udsving på mellem -2 mio. kr. og 1 mio. kr. i perioden 2019-2027.

#### **Øvrige indtægter på finansloven**

Øvrige indtægter er indarbejdet i budgettet for 2019-2022 med tal fra FFL2019, mens de i 2023-2027 er fastholdt med udgangspunkt i 2022.

Øvrige indtægter består af finanslovsbevillingerne Øvrige Formål og Kapitaludgifter.

Øvrige formål indeholder fra og med 2019 posterne Biblioteker, Bygning og Husleje, Den Statslige Barselsfond (forskningsdelen) samt Energiafgiftsrefusioner fra Uddannelses- og Forskningsministeriet. De sidstnævnte refusioner kom tidligere fra SKAT og indgik som en omkostningsreduktion hos CAS. Fremover vil de blive betragtet som en indtægt.

#### **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 23,5 pct. i perioden 2019-2027. Det forudsættes, at DTU Veterinærinstituttets nuværende eksterne midler til forskning fastholdes fra 2020 efter bortfald af den forskningsbaserede rådgivning.

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 diagnostiske ydelser, software, kurser, samt andre aktiviteter på markedsvilkår. Fra 2020 øges indtægterne med 15 mio. kr. fra DTU Vindenergi og 2 mio. kr. fra Computerome – National Life Science Supercomputing Center. Afskrivninger og omkostninger hertil er budgetteret på ordinær drift. Derefter er der forudsat en realvækst på ca. 1 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**

Løn- og driftsomkostninger på ordinær drift fastholdes på 2018 niveau, hvilket er et udtryk for en effektiviseringsgevinst, da evt. lønstigninger ud over inflationen absorberes.

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.

Bortfald af indtægter fra forskningsbaseret rådgivning på det veterinære område forudsættes at reducere lønomkostninger til institut- og stabsmedarbejdere; sidstnævnte med 14 mio. kr. fra 2020. Bortfald af det veterinære beredskab reducerer institut lønomkostningerne med 65 mio. kr. fra 2020.

Budgettet for 2019 indeholder ekstraordinære flytteudgifter på 48 mio. kr. på de ordinære driftsudgifter: det nye DTU Sundhedsteknologi (25 mio. kr.), DTU Kemiteknik (10 mio.kr) og DTU Energikonvertering (13 mio. kr.). Bortfald af det veterinære beredskab reducerer driftsomkostningerne med 32 mio. kr. fra 2020.

### **Bygningsdrift**

Budgettet til universitetets bygningsdrift (vedligehold, forsyninger, services, skatter, bygningsforsikringer, mv.) er baseret på prognosen for 2018 efter 2. kvartal.

Med den omfattende udbygning og modernisering af Lyngby Campus, gennemført i henhold til IM-planen, tilføres Lyngby Campus i perioden 2019-2023 i alt knap 28.000 nybyggede brutto m<sup>2</sup>. Dette medfører successivt nye samlede driftsomkostninger frem til 2020, hvorefter de vil udgøre ca. 23 mio. kr. årligt.

I 2020 forventes samlokaliseringerne at være fuldt effektueret, hvilket vil medføre en årlig besparelse på i alt 27 mio. kr. Besparelserne falder som følger:

Fra	Lokalitet	Besparelser mio. kr.
2020	Del af Risø til Lyngby	17,5
2020	Lindholm	9,0
<b>I alt fra 2020</b>		<b>26,5</b>

Der er højere bygningsdriftsomkostninger i 2019 og 2020. Dette skyldes primært driftsomkostninger til de nuværende, ovenstående lokaliteter, indtil besparelserne træder i fuld kraft i 2020. Derudover er der omkostninger på 15 mio. kr. i 2019 og 2020 til dekommissionering af Lindholm.

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 3-5 år. Bemærk, at igangværende byggerier 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 2,77 pct. inkl. bidrag. Der er budgetteret med nyt realkreditlån på 500 mio. kr. i 2019. Derudover er der banklån i perioden 2019–2027 på maksimalt 700 mio. kr. Rentesatsen er budgetteret til 3,5 pct. inkl. bidrag på banklån. Banklån forventes at være tilbagebetalt i 2026. I 2019 er der indlagt etableringsomkostninger til øget lånefinansiering. Der er en usikkerhedsfaktor relateret til bidragssatserne, da disse ikke er garanteret frem i tiden.

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 2018-2027 i henhold til IM-planen prognosticeres til 3,5 mia. kr. (grønne projekter, som er besluttet af bestyrelsen). Dertil kommer investeringer i forsøgsudstyr, maskiner og patenter i perioden 2018-2027 på knap 2,6 mia. kr. Der er i balancen indeholdt anlægsaktiver (primært byggerier) under udførelse.

I 2020 er igangværende arbejder 0 kr.

I FFL2019 fastholdes bemyndigelsen fra 2018 til uddannelses- og forskningsministeren, sådan at de samlede investeringer for alle statsfinansierede selvejende uddannelsesinstitutioner begrænses til 3,1 mia. kr. årligt i 2018–2021. I 2022 er loftet sat til 2,8 mia. kr. 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 2017 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 2019-27. Værdireguleringen er fastholdt på niveauet pr. 30 juni 2018.

#### ***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 2018 samt tidligere erfaringer hermed. Hertil er lagt eksternt finansierede bygninger og installationer. De resterende Unilab-midler på 260 mio. kr. er medtaget i 2018.

#### ***Leverandører af varer og tjenesteydelser***

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2017.

**Anden gæld og periodeafgrænsningsposter**

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2017 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau. Feriepengehensættelsen er fastsat i henhold til den nuværende lovgivning.

**Likviditetsbudget**

Pengestrømme fra driftsaktiviteter vil over budgetperioden være positive og er fra 2022 større end de negative pengestrømme fra investeringer.

**Årets resultat**

Årets resultat for universitetet er positivt i perioden 2023-2027. I 2018 til 2022 forventes, resultatet at blive negativt. I 2019 er resultatet påvirket af flytteomkostninger, der vedrører flere institutter, og omkostninger til dekommissionering vedrørende Lindholm. I 2021 og 2022 er resultateffekten primært en følge af det lavere uddannelsesstaxameter pr. STÅ i den nye bevillingsreform; idet der samtidig forudsættes stigende optag. I 2023-2027 er der et positivt resultat for universitetet, primært fordi der forudsættes en 10 pct. stigning i grundtilskuddet til uddannelse. Dette skyldes, at stigningen i antal STÅ i perioden 2017-2022, overstiger 20 pct.

**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.

Følgende specifikke kommentarer kan knyttes til de enkelte beregninger:

**Ændring i STÅ-produktion**

I dette scenarie antages det, at STÅ-produktioner afviger fra prognosen.

Hvis STÅ-produktionen stiger med 1.210 i budgetperioden, vil indtægterne stige med 502 mio. kr. i perioden og have en positiv resultateffekt på 528 mio. kr. i budgetperioden. I 2027 vil indtægterne stige med 91 mio. kr. og have en tilsvarende resultat- og pengestrømseffekt (driftsaktivitet).

Hvis derimod STÅ-produktionen falder med 1.069 i budgetperioden, vil indtægterne falde med 436 mio. kr. i budgetperioden og have en negativ resultateffekt på 486 mio. kr. I 2027 vil indtægterne falde med 78 mio. kr. Den negative resultat- og pengestrømseffekt (driftsaktivitet) vil være 86 mio. kr. som følge af en ændret gældssætning.

**Bemærkning**



Det mest realistiske er, at STÅ-produktionen ikke vil falde, men stige, da der pt. er øget politisk udtryk for opprioritering af ingeniøruddannelserne. Regeringens loft over det internationale optag kan dog svække væksten. Det er forudsat at ordinære løn- og driftsomkostninger ikke stiger eller falder som følge af det ændrede optag.

#### **Fald i eksterne midler til forskning**

Såfremt de eksterne forskningsmidler kun stiger med 2 pct. om året mod en forventning på 3 pct., vil indtægterne falde med 950 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en negativ resultateffekt på 193 mio. kr. I 2027 vil den negative effekt være 203 mio. kr. på indtægterne og ca. 39 mio. kr. på resultatet. Pengestrømme fra driftsaktivitet vil i budgetperioden have en negativ effekt på ca. 208 mio. kr.

#### *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 indtægterne stige med 1.003 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en positiv resultateffekt på 200 mio. kr. I 2027 vil den positive effekt være 219 mio. kr. på indtægterne og ca. 42 mio. kr. på resultatet. Pengestrømme fra driftsaktivitet vil i budgetperioden have en positiv effekt på ca. 215 mio. kr.

#### *Bemærkning*

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

#### **Fald i overhead på eksterne midler til forskning**

Fald i overhead fra 23,5 pct. til 20 pct. i perioden 2019-2027 (3,5 procentpoint) vil have en negativ resultateffekt på godt 520 mio. kr. i budgetperioden. I 2027 er den negative resultateffekt 66 mio. kr. Pengestrømme fra driftsaktivitet vil i budgetperioden have en negativ effekt på ca. 512 mio. kr.

#### *Bemærkning*

Et fald på 3 procentpoint skønnes at være en mulighed som følge af en større andel af private fonde med lavere overhead end offentlige fonde.

#### **Afdrag på prioritetsgæld**

Afdrag på nuværende prioritetsgæld fra 2021 vil i de fire efterfølgende år have en mindre negativ resultateffekt som følge af gældsammensætningen. Derefter er der en stigende positiv resultateffekt til 2027. I alt er den positive resultat- og pengestrømseffekt (driftsaktivitet) i budgetperioden 7 mio. kr. Bankgælden er i 2027 i dette scenarie på 450 mio. kr.

#### *Bemærkning*

Afdragsfriheden på de ældste realkreditlån udløber i 2020, men forventningen er, at denne kan forlænges.

#### **Stigning i anlægsinvesteringer**

Ved yderligere anlægsinvesteringer (gule og blå projekter i IM-planen) på i alt 2,7 mia. kr. i perioden 2021-2027, vil der være en negativ resultateffekt på i alt 523 mio. kr. i budgetperioden som følge af øget låntagning og øgede afskrivninger. Pengestrømme fra drifts- og investeringsaktivitet vil have en negativ effekt på ca. 3 mia. kr. i budgetperioden, som opvejes med yderligere låntagning

#### *Bemærkning*

Bygningerne skal eksempelvis rumme nye aktiviteter inden for bioimaging og medicoteknik samt en mere generel ekspansion i de eksternt finansierede forskningsaktiviteter. Det er forudsat, at 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. For de blå projekter i IM-planen, som ikke er bygnings-specifikke, forudsættes der et split på 75 pct. bygninger og 25 pct. installationer samt en ekstern finansiering på 25 pct.

## Regnskab for 2017, prognose 2. kv. 2018 samt resultatbudget 2019 - 2027

	Mio. kr. - faste 2019 priser Mio. kr. - 2017, 2018 årets priser	Regnskab 2017	Prognose 2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Basisforskningstilskud		1.567,4	1.601,2	1.609,0	1.608,0	1.602,0	1.602,0	1.602,0	1.602,0	1.602,0	1.602,0	1.602,0
Forskningsbaseret rådgivning		325,9	331,9	328,7	234,9	228,8	217,0	217,0	217,0	217,0	217,0	217,0
Uddannelsesindtægter		789,8	823,4	839,4	847,3	851,4	853,9	865,7	854,9	842,7	827,1	811,7
Øvrige indtægter på finansloven		15,2	31,4	38,0	37,8	37,7	37,7	38,9	38,9	38,9	38,9	38,9
Eksterne midler til forskning		1.755,9	1.849,0	1.904,5	1.961,6	2.020,5	2.081,1	2.143,5	2.207,8	2.274,0	2.342,3	2.412,5
Indtægtsførte anlægsdonationer		67,3	62,0	72,7	76,3	80,2	83,6	82,4	82,4	83,8	85,8	88,8
Kommerciel indtægtsdækket virksomhed		293,7	314,3	317,3	329,5	340,7	344,4	344,4	344,4	344,4	344,4	344,4
Huslejeindtægter		43,7	34,2	40,7	40,7	25,3	25,3	25,3	25,3	25,3	25,3	25,3
Andre indtægter		275,5	250,5	270,0	270,0	270,0	270,0	270,0	270,0	270,0	270,0	270,0
<b>Indtægter</b>		<b>5.134,4</b>	<b>5.297,9</b>	<b>5.420,2</b>	<b>5.406,1</b>	<b>5.456,4</b>	<b>5.515,0</b>	<b>5.589,1</b>	<b>5.642,6</b>	<b>5.698,1</b>	<b>5.752,8</b>	<b>5.810,6</b>
Personaleomkostninger ordinær drift		1.849,9	1.939,8	1.907,8	1.811,3	1.807,2	1.799,4	1.799,4	1.799,4	1.799,4	1.799,4	1.799,4
Driftsomkostninger ordinær drift		599,6	589,9	613,8	557,6	555,5	551,6	551,6	551,6	551,6	551,6	551,6
Personaleomkostninger kommerciel virksomhed		77,4	77,9	81,4	80,2	83,1	84,0	84,0	84,0	84,0	84,0	84,0
Driftsomkostninger kommerciel virksomhed		93,2	100,7	105,2	103,6	107,4	108,6	108,6	108,6	108,6	108,6	108,6
Personaleomkostninger eksterne midler til forskning		1021,1	1.103,0	1133,1	1.167,1	1.202,1	1238,2	1.275,3	1.313,6	1.353,0	1.393,6	1.435,4
Driftsomkostninger eksterne midler til forskning		386,5	398,1	409,0	421,2	433,9	446,9	460,3	474,1	488,3	503,0	518,1
<b>Omkostninger (ekskl. bygningsdrift) i alt</b>		<b>4.027,7</b>	<b>4.209,4</b>	<b>4.250,4</b>	<b>4.141,0</b>	<b>4.189,2</b>	<b>4.228,6</b>	<b>4.279,2</b>	<b>4.331,2</b>	<b>4.384,9</b>	<b>4.440,1</b>	<b>4.497,0</b>
<b>Bygningsdrift</b>												
Løn bygningsdrift		94,5	97,5	97,9	97,9	94,8	94,8	94,8	94,8	94,8	94,8	94,8
Driftsomkostninger bygningsdrift		553,1	518,0	574,7	579,0	543,0	546,0	552,5	553,6	553,6	553,6	553,6
<b>Bygningsdrift i alt</b>		<b>647,6</b>	<b>615,5</b>	<b>672,6</b>	<b>676,9</b>	<b>637,8</b>	<b>640,8</b>	<b>647,3</b>	<b>648,4</b>	<b>648,4</b>	<b>648,4</b>	<b>648,4</b>
<b>Omkostninger i alt</b>		<b>4.675,3</b>	<b>4.824,9</b>	<b>4.923,0</b>	<b>4.817,9</b>	<b>4.827,0</b>	<b>4.869,4</b>	<b>4.926,5</b>	<b>4.979,6</b>	<b>5.033,3</b>	<b>5.088,5</b>	<b>5.145,4</b>
<b>Driftsresultat før afskrivninger</b>		<b>459,1</b>	<b>473,0</b>	<b>497,2</b>	<b>588,2</b>	<b>629,5</b>	<b>645,5</b>	<b>662,6</b>	<b>663,0</b>	<b>664,8</b>	<b>664,3</b>	<b>665,2</b>
<b>Afskrivninger</b>		<b>396,2</b>	<b>358,2</b>	<b>393,0</b>	<b>439,1</b>	<b>474,0</b>	<b>497,5</b>	<b>500,1</b>	<b>505,8</b>	<b>510,3</b>	<b>514,9</b>	<b>519,9</b>
<b>Driftsresultat før finansielle poster</b>		<b>62,9</b>	<b>114,8</b>	<b>104,2</b>	<b>149,1</b>	<b>155,5</b>	<b>148,0</b>	<b>162,6</b>	<b>157,2</b>	<b>154,5</b>	<b>149,4</b>	<b>145,3</b>
Renteindtægter		20,1	9,5	8,9	8,8	8,6	5,8	5,6	5,5	5,3	5,1	5,0
Renteomkostninger		122,5	134,6	154,1	165,9	170,2	168,5	165,0	158,9	151,9	147,5	146,6
<b>Årets resultat</b>		<b>-39,5</b>	<b>-10,3</b>	<b>-41,0</b>	<b>-8,0</b>	<b>-6,1</b>	<b>-14,7</b>	<b>3,2</b>	<b>3,8</b>	<b>7,9</b>	<b>7,0</b>	<b>3,6</b>

## Balancebudget 2017 - 2027

Mio. kr. - faste 2019 priser Mio. kr. - 2017, 2018 årets priser	Regnskab 31.12.2017	Prognose 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	31.12.2027
Immaterielle anlægsaktiver	20,1	32,1	34,5	34,1	30,3	22,9	24,1	27,9	31,7	35,5	39,3
Grunde	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4
Bygninger, installationer	5.800,3	6.066,1	6.597,5	7.448,1	7.583,6	7.425,3	7.405,9	7.224,3	7.043,7	6.864,2	6.728,9
Forsøgsudstyr og maskiner	585,0	750,1	898,9	978,3	995,4	975,3	955,8	937,0	916,6	894,2	873,3
Biler og inventar	33,4	29,5	40,6	49,6	55,5	59,6	61,3	57,9	50,5	39,5	25,2
IT-udstyr	96,7	174,6	178,1	183,1	191,1	198,2	209,3	220,4	231,5	242,6	253,7
Anlægsaktiver under udførelse	403,3	714,5	1.095,9	289,0	77,0	144,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lån til Scion DTU A/S	44,8	40,4	35,9	31,3	26,6	21,8	16,9	11,9	6,7	1,4	0,0
Kapitalandele i dattervirksomheder	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0	314,0
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>7.736,0</b>	<b>8.559,7</b>	<b>9.633,8</b>	<b>9.765,9</b>	<b>9.711,9</b>	<b>9.599,3</b>	<b>9.425,6</b>	<b>9.231,8</b>	<b>9.033,2</b>	<b>8.829,8</b>	<b>8.672,8</b>
Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	1.509,5	1.415,7	1.483,4	1.523,7	1.565,3	1.608,8	1.652,9	1.698,3	1.745,3	1.793,7	1.843,7
Værdipapirer	226,2	228,3	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0
Likvide beholdning	1.093,6	418,1	192,4	212,1	189,8	214,3	226,7	220,2	224,6	381,1	543,6
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>2.829,3</b>	<b>2.062,1</b>	<b>1.900,8</b>	<b>1.960,8</b>	<b>1.980,1</b>	<b>2.048,1</b>	<b>2.104,6</b>	<b>2.143,6</b>	<b>2.194,9</b>	<b>2.399,9</b>	<b>2.612,3</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.565,3</b>	<b>10.621,8</b>	<b>11.534,6</b>	<b>11.726,8</b>	<b>11.692,0</b>	<b>11.647,4</b>	<b>11.530,2</b>	<b>11.375,4</b>	<b>11.228,0</b>	<b>11.229,7</b>	<b>11.285,1</b>
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	-5,8	-63,3	-104,3	-112,3	-118,4	-133,1	-129,9	-126,1	-118,2	-111,2	-107,5
<b>Egenkapital</b>	<b>2.103,6</b>	<b>2.046,1</b>	<b>2.005,1</b>	<b>1.997,1</b>	<b>1.991,0</b>	<b>1.976,3</b>	<b>1.979,5</b>	<b>1.983,3</b>	<b>1.991,2</b>	<b>1.998,2</b>	<b>2.001,9</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>106,0</b>	<b>20,0</b>	<b>17,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
Prioritetsgæld	5.006,2	5.051,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6	5.551,6
Periodiserede donationer	387,7	661,0	697,7	724,6	721,1	695,8	689,4	681,5	671,6	658,6	647,7
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.393,9</b>	<b>5.712,6</b>	<b>6.249,3</b>	<b>6.276,2</b>	<b>6.272,7</b>	<b>6.247,4</b>	<b>6.241,0</b>	<b>6.233,1</b>	<b>6.223,2</b>	<b>6.210,2</b>	<b>6.199,3</b>
Bankgæld	0,0	0,0	400,0	700,0	650,0	600,0	450,0	250,0	50,0	0,0	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	362,8	353,6	510,2	355,0	330,7	331,0	321,4	321,5	323,8	326,3	336,7
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter	2.535,1	2.416,8	2.276,7	2.308,3	2.354,0	2.400,3	2.446,0	2.493,8	2.543,9	2.596,1	2.650,3
Periodiserede donationer	64,0	72,7	76,3	80,2	83,6	82,4	82,4	83,8	85,8	88,8	86,8
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.961,9</b>	<b>2.843,1</b>	<b>3.263,2</b>	<b>3.443,4</b>	<b>3.418,3</b>	<b>3.413,7</b>	<b>3.299,8</b>	<b>3.149,0</b>	<b>3.003,6</b>	<b>3.011,2</b>	<b>3.073,9</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>8.355,8</b>	<b>8.555,7</b>	<b>9.512,5</b>	<b>9.719,7</b>	<b>9.691,0</b>	<b>9.661,1</b>	<b>9.540,7</b>	<b>9.382,1</b>	<b>9.226,8</b>	<b>9.221,4</b>	<b>9.273,2</b>
<b>Passiver I alt</b>	<b>10.565,3</b>	<b>10.621,8</b>	<b>11.534,6</b>	<b>11.726,7</b>	<b>11.692,0</b>	<b>11.647,4</b>	<b>11.530,2</b>	<b>11.375,3</b>	<b>11.228,0</b>	<b>11.229,7</b>	<b>11.285,1</b>
Soliditetsgrad (egenkapital/balancesum*100) excl Swap	25,9%	25,7%	23,3%	22,9%	22,9%	22,8%	23,1%	23,4%	23,8%	23,9%	23,8%
Likviditetsgrad (omsætningsaktiver/kortfristet gæld*100)	95,5%	72,5%	58,2%	56,9%	57,9%	60,0%	63,8%	68,1%	73,1%	79,7%	85,0%

## Likviditetsbudget for 2017 - 2027

Mio. kr. - faste 2019 priser	Regnskab	Prognose										
Mio. kr. - 2017, 2018 årets priser	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	I alt
Arets resultat	-39,5	-10,3	-41,0	-8,0	-6,1	-14,7	3,2	3,8	7,9	7,0	3,6	-94,0
Afskrivninger	396,2	358,2	393,0	439,1	474,0	497,5	500,1	505,8	510,3	514,9	519,9	5.108,9
Indtægtsførte anlægsdonationer	-67,3	-62,0	-72,7	-76,3	-80,2	-83,6	-82,4	-82,4	-83,8	-85,8	-88,8	-865,3
Forbrug af hensættelser, netto	-8,5	-86,0	-3,0	-7,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-104,5
Ændring i tilgodehavender m.v.	29,7	93,8	-67,7	-40,3	-41,6	-43,5	-44,0	-45,5	-47,0	-48,4	-50,0	-304,5
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	181,9	-127,5	16,5	-123,6	21,3	46,9	36,0	47,6	52,6	54,6	64,4	270,6
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>492,5</b>	<b>166,2</b>	<b>225,1</b>	<b>183,8</b>	<b>367,4</b>	<b>402,6</b>	<b>412,8</b>	<b>429,3</b>	<b>440,1</b>	<b>442,2</b>	<b>449,2</b>	<b>4.011,2</b>
Køb af anlægsaktiver	-835,4	-1.186,3	-1.471,6	-575,8	-424,6	-389,9	-331,1	-316,7	-316,8	-316,8	-364,0	-6.529,2
Ændring i værdipapirer	-8,3	-2,1	3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-7,1
Lån til Scion DTU A/S	4,5	4,6	4,5	4,6	4,7	4,8	4,9	5,0	5,2	5,3	1,4	49,5
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-839,2</b>	<b>-1.183,8</b>	<b>-1.463,8</b>	<b>-571,2</b>	<b>-419,9</b>	<b>-385,1</b>	<b>-326,2</b>	<b>-311,7</b>	<b>-311,6</b>	<b>-311,5</b>	<b>-362,6</b>	<b>-6.486,8</b>
Modtagne anlægsdonationer	82,7	344,0	113,0	107,1	80,1	57,1	75,9	75,9	75,9	75,9	75,9	1.163,5
Langfristede gældsforpligtelser	-1,5	-1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,4
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	465,0	0,0	500,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	965,0
Ændring lån bank	0,0	0,0	400,0	300,0	-50,0	-50,0	-150,0	-200,0	-200,0	-50,0	0,0	0,0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>546,2</b>	<b>342,1</b>	<b>1.013,0</b>	<b>407,1</b>	<b>30,1</b>	<b>7,1</b>	<b>-74,1</b>	<b>-124,1</b>	<b>-124,1</b>	<b>25,9</b>	<b>75,9</b>	<b>2.125,1</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>199,5</b>	<b>-675,5</b>	<b>-225,7</b>	<b>19,7</b>	<b>-22,3</b>	<b>24,5</b>	<b>12,5</b>	<b>-6,5</b>	<b>4,3</b>	<b>156,6</b>	<b>162,4</b>	<b>-350,5</b>

# Investerings- og Moderniseringsplan 2018-2027

Prognose Q2 2018 - DTU Campus Service (i mio. kr.)

Prisniveau: 2018 (byggeomkostningsindeks 2017 K2=102,3)

Projekt navn	Prognose 2018	Prognose 2019	Prognose 2020	Prognose 2021	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026	Prognose 2027
<b>Nybygning:</b>										
<i>LIFE Fællesomkostninger</i>	0,6									
<i>LIFE B201</i>	0,2									
<i>LIFE B202</i>	38,3									
<i>LIFE B204</i>	1,2									
<i>LIFE B205 B ALD</i>	11,2									
<b>LIFE total (B201-B205)</b>	<b>51,5</b>									
Bygningslaboratorium (B130)	14,2	59,2	12,2							
Nyt BYG GEO hus (Ny B128, Ny B129, Ombyg B117)	14,0									
Renovering af B228 og nybyggeri ved DTU Kemiteknik	112,7	110,5								
Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Nybygning B310	159,4	133,0	18,6							
Køb af bygning B304 samt re-investering til DTU AIT serverpark	5,1	3,3								
Køb/mageskifte med Lyngby Tårnbæk Forsyning af Matrikel 172a	10,2									
Kantine og studentcenter 4. kvadrant:		20,0	24,1							
Letbane og origo	1,0	7,0	7,0	15,0	15,0	15,4				
Parkeringsanlæg - fase 1	0,5	1,0	19,2	9,5						
Skylab 3.0	10,0	20,0	59,0	10,0						
Nyt radiodødt rum til DTU Elektro		1,0	15,0	45,0	45,0	8,0				
Laboratoriebygning til DTU Miljø (B112)		5,0	40,0	40,0	14,0					
Strategisk byggeprogram etape 1, B310B			40,0	150,0	150,0	40,0				
<b>Nybygning i alt</b>	<b>378,6</b>	<b>359,9</b>	<b>235,1</b>	<b>269,5</b>	<b>224,0</b>	<b>63,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Større ombygninger og moderniseringer:</b>										
Nyindretning af B116 til undervisningsformål	0,0	13,7	77,9	0,0						
Tavleomskiftning inkl. el måler (udføres med HPFI-relæer)	0,0	30,9								
Auditorier, modernisering og renovering	5,0	18,5	34,2							
Ballerup Campus opgradering til universitetsformål	8,7	2,0	5,1							
Campusinvesteringer i forbindelse med Letbanen	4,0	14,6	12,7							
Udbygning og integration af køle- og varmesystem	-0,8	83,0								
4.kvadrant nord B402-B404 og B412-B414	35,7	-2,1								
Renovering af B358	81,1	6,7	0,0							
<i>B301 Modernisering</i>	7,9	54,4	17,1							
<i>B306 Modernisering af læringsmiljø</i>	0,0	6,1								
<i>B307 Delvis modernisering stue og kælder</i>	20,7	0,0	0,0							
<i>B309 Modernisering af stueetage</i>	2,2	5,3	0,0							
<i>B207 Ombygning af stueetage til undervisningslab.</i>	22,7	1,8	0,0							
<b>Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Ombygninger ialt</b>	<b>53,5</b>	<b>67,5</b>	<b>17,1</b>							
Investeringer i energibesparelser, fase 1	9,0	21,2								
Renovering og ombygning af B344 til grundforskningscenter ved	5,0	15,0	27,0							
<b>Større ombygninger og moderniseringer i alt</b>	<b>201,2</b>	<b>270,9</b>	<b>174,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ny strategisk forskningsinfrastruktur:</b>										
Vindtunnel	10,1									
Serverhuse	2,0	9,5								
Udstyr til renovering og nybyggeri ved B228			25,3							
Udstyr til DTU 3D Imaging Center (Energi- og Fysikbyggeri)			42,6							
Electromagnetic testcenter B353	6,9									
Udstyr til bygningslaboratorium (B130)			57,0							
Udvidelse af Vindmøllestation Østerild og Høvsøre	60,6	73,6	13,6	19,0						
Skaldyrsklækkeri på Mors	2,0	20,0	8,0							
Udstyr til miljølab B112			10,0	10,0	3,6					
Udstyr til nyt radiodødt rum			6,0	10,0	9,0	5,0				
Vindmølleprøvestation nettestfacilitet										31,1
<b>Ny strategisk forskningsinfrastruktur i alt</b>	<b>81,6</b>	<b>103,1</b>	<b>162,5</b>	<b>39,0</b>	<b>12,6</b>	<b>5,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>31,1</b>
<b>Almindelige re-investeringer i Campus</b>										
Pulje til: Tekniske installationer	29,1	33,2	19,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	25,0
Pulje til: Veje og terræn med installationer	11,9	13,2	6,4	6,4	6,4	6,4	6,4	6,4	6,4	9,6
Pulje til: Bygninger (indvendig og udvendig)	26,8	44,4	41,0	31,0	31,0	31,0	31,0	31,0	31,0	46,4
Pulje til: Mindre projekter	53,2	61,2	58,0	51,2	40,9	40,9	40,9	40,9	40,9	61,4
<b>Almindelige reinvesteringer i Campus</b>	<b>120,9</b>	<b>152,1</b>	<b>125,0</b>	<b>105,2</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>142,4</b>
<b>Pipeline projekter</b>										
Strategisk byggeprogram til vækst og infrastruktur (Etape 2+)				50,0	200,0	200,0	200,0	200,0	70,0	
Ikke disponeret finansieringskapacitet				36,3	0,0	136,7	205,1	205,1	335,1	326,5
<b>Pipeline projekter i alt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>86,3</b>	<b>200,0</b>	<b>336,7</b>	<b>405,1</b>	<b>405,1</b>	<b>405,1</b>	<b>326,5</b>
<b>Total, igangsatte og projekterede projekter</b>	<b>782,4</b>	<b>880,1</b>	<b>585,7</b>	<b>158,7</b>	<b>109,9</b>	<b>110,3</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>94,9</b>	<b>142,4</b>
<b>Total, projekter under forberedelse til gennemførelse i plan</b>	<b>0,0</b>	<b>6,0</b>	<b>111,0</b>	<b>255,0</b>	<b>221,6</b>	<b>53,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>31,1</b>
<b>Total, pipeline projekter</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>86,3</b>	<b>200,0</b>	<b>336,7</b>	<b>405,1</b>	<b>405,1</b>	<b>405,1</b>	<b>326,5</b>
<b>Total</b>	<b>782,4</b>	<b>886,1</b>	<b>696,7</b>	<b>500,0</b>	<b>531,5</b>	<b>500,0</b>	<b>500,0</b>	<b>500,0</b>	<b>500,0</b>	<b>500,0</b>