

#### 4. Regnskab efter 1. kvartal 2022 og prognose for 2022

##### Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 1. kvartal 2022 til efterretning.

##### Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 1. kvartal udviser et overskud på 135,7 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. højere end det budgetterede overskud på 132,5 mio. kr. Dette skyldes primært højere indtægter på Kommerciel indtægtsdækket virksomhed samt lavere Personale- og driftsomkostninger, men dog modsatrettet lavere indtægter på Eksterne midler til forskning samt højere omkostninger til bygningsdrift og finansielle omkostninger.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et underskud på 80,3 mio. kr., hvilket er 85,1 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 4,8 mio. kr. Dette skyldes primært højere omkostninger til bygningsdrift (energiomkostninger), afskrivninger og finansielle omkostninger, men dog modsatrettet højere indtægter på Eksterne midler til forskning og Øvrige indtægter samt lavere løn- og driftsomkostninger.

De estimerede omkostninger i forbindelse med dekommissioneringen af Lindholm kræves kompensert af Bygningsstyrelsen. De afholdte udgifter er klassificeret som et tilgodehavende i balancen, som udgør 190,1 mio. kr. per 31. marts 2022. Dette beløb er eksklusive tilgodehavendet for tilsynsopgaven, som er aftalt med Bygningsstyrelsen. Bygningsstyrelsen har ikke anerkendt DTU's krav men har fremsat et modkrav på 80 mio. kr., som DTU anser for uberettiget.

#### Regnskab og budget efter 1. kvartal, prognose og budget 2022

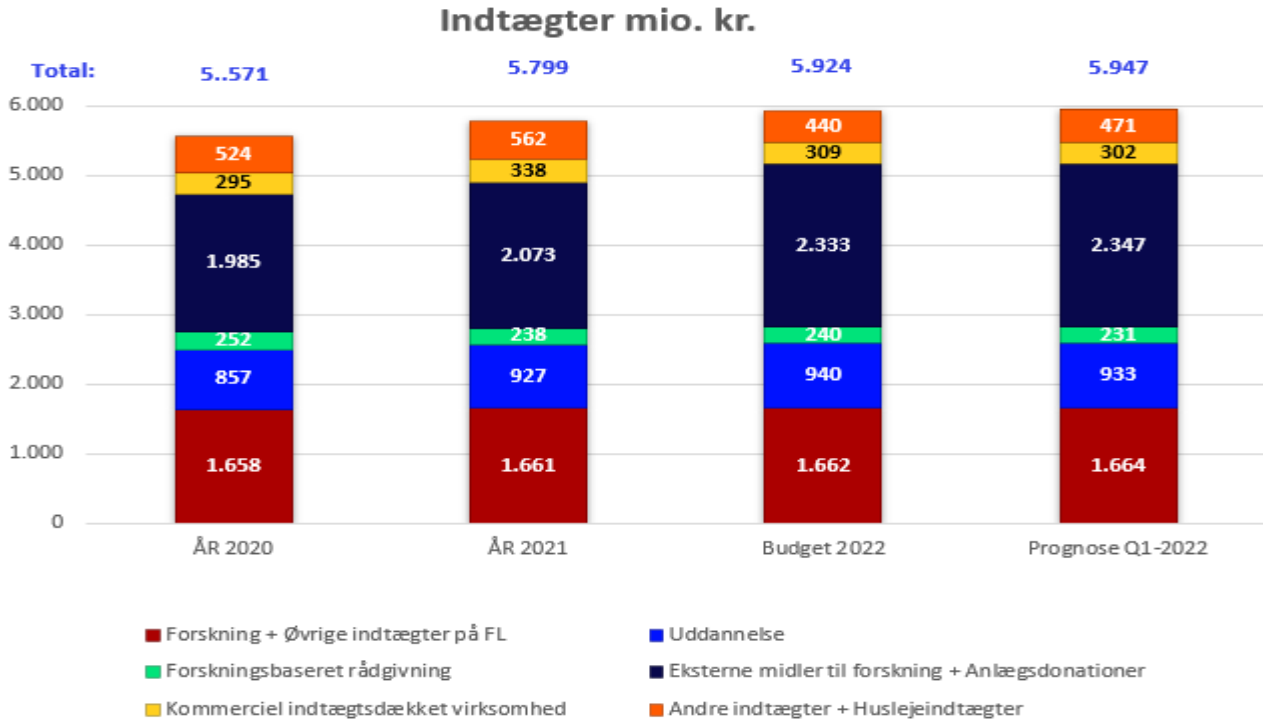
Mio.kr	Regnskab ÅTD 2021	Budget ÅTD 2022	Regnskab ÅTD 2022	Afvigelse Regnskab - Budget 2022	Regnskab Hele året 2021	Budget Hele året 2022	Prognose Q1 Hele året 2022	Afvigelse Prognose - Budget 2022
Indtægter	1.420,8	1.475,1	1.450,1	-25,1	5.799,1	5.924,4	5.946,9	22,5
Omkostninger	1.057,7	1.048,8	978,3	-70,5	4.413,0	4.593,4	4.547,3	-46,1
Bygningsdrift	125,0	109,6	139,6	30,0	597,8	589,1	692,4	103,3
Omkostninger i alt	1.182,7	1.158,4	1.117,9	-40,5	5.010,8	5.182,5	5.239,7	57,2
Af- og nedskrivninger	135,8	149,7	151,4	1,7	593,8	598,7	630,5	31,9
Finansielle poster	32,1	34,6	45,1	10,4	150,9	138,5	157,0	18,5
<b>Resultat</b>	<b>70,2</b>	<b>132,5</b>	<b>135,7</b>	<b>3,2</b>	<b>43,5</b>	<b>4,8</b>	<b>-80,3</b>	<b>-85,1</b>
Resultat datterselskab	141,2	53,7	96,6	42,9	449,0	221,1	159,4	-61,7
Likviditet inkl. værdipapirer	663,6	N/A	1.214,0	N/A	1.280,4	655,3	971,3	316,0
Langfristet lån. Inkl. SWAP	6.029,2	N/A	5.769,0	N/A	6.386,9	6.616,0	5.994,1	-621,9

##### **Indtægter**

De samlede realiserede indtægter efter 1. kvartal er 1.450,1 mio. kr., hvilket er 25,0 mio. kr. lavere end budgettet på 1.475,1 mio. kr., primært som følge af lavere Eksterne midler til forskning, men dog modsatrettet højere indtægter på Kommerciel indtægtsdækket virksomhed.

For hele året forventes indtægterne at være 22,5 mio. kr. højere end budgettet på 5.924,4 mio. kr., primært som følge af højere indtægter på Eksterne midler til forskning og Øvrige indtægter.

## Fordeling af samlede indtægter:



*Basisforskningstilskuddet* efter 1. kvartal er 407,4 mio. kr., og for hele året forventes det at være 1.629,5 mio. kr., hvilket begge svarer til budgettet.

*Uddannelsesindtægterne* efter 1. kvartal er 232,6 mio. kr., hvilket er 2,4 mio. kr. lavere end budgettet. Prognosen for året udgør 932,5 mio. kr., hvilket er 7,5 mio. kr. lavere end budgettet. Begge dele skyldes en tvungen besparelse på eksterne konsulentydelse, som fra ministeriets side er fratrukket på denne post. Besparelsen udgør 8,1 mio. kr. i 2022.

*Forskningsbaseret rådgivning (myndighedsbetjening)* efter 1. kvartal udgør 57,8 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. lavere end budgettet, og for hele året 231,3 mio. kr., hvilket er 8,8 mio. kr. lavere end budgettet. Dette skyldes en omlægning af finanslovsbevillingen vedrørende fiskeriforhold fra Fødevareministeriet. Fremover skal en del af bevillingen ske som dækning af udgifter via EU-projekter. Den manglende bevilling bliver således dækket af anden vej. I 2022 udgør beløbet 9,7 mio. kr. Fødevareministeriet har til gengæld givet en tillægsbevilling på 1,3 mio. kr. indenfor kemiforhold i fødevarer. Derfor ender differencen på 8,8 mio. kr.

*Øvrige indtægter på finansloven* efter 1. kvartal udgør 11,1 mio. kr., hvilket er 3,1 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært, at indtægterne i budgettet blev reduceret med 10 mio. kr. forud for udflytningsaftalen for at imødekomme eventuelle bevillingsmæssige reduktioner. Reduktionen indgår imidlertid ikke i den tildelte finanslovsbevilling. For hele året forventes indtægten at udgøre 34,2 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes, at udgifter til SEA-ordningen bliver 2,2 mio. kr. lavere end budgettet.



*Eksterne midler til forskning eksklusive anlægsdonationer* efter 1. kvartal er 517,2 mio. kr., hvilket er 42,4 mio. kr. lavere end budgettet på 559,6 mio. kr. Dette skyldes et lavere forbrug af driftsomkostninger, som forventes indhentet over året. Eksterne midler til forskning er 29,1 mio. kr. højere end 1. kvartal 2021 svarende til 6 pct. For hele året forventes Eksterne midler til forskning at være på 2.256,8 mio. kr., hvilket er 22,5 mio. kr. højere end budgettet på 2.234,3 mio. kr., baseret på en forventning om flere modtagne bevillinger. Eksterne midler til forskning forventes for hele året at stige 265,0 mio. kr. i forhold til den realiserede aktivitet i 2021, svarende til en stigning på ca. 13 pct.

*Anlægsdonationer* efter 1. kvartal er 21,5 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. lavere end budgettet. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 89,9 mio. kr., hvilket er 8,8 mio. kr. lavere end budgettet på 98,7 mio. kr.

*Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 1. kvartal er 131,9 mio. kr., hvilket er 21,7 mio. kr. højere end budgettet på 110,2 mio. kr. Dette skyldes primært periodisering af indtægter på området for vindenergi. For hele året forventes kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 301,6 mio. kr., hvilket er 7,8 mio. kr. lavere end budgettet på 309,4 mio. kr. og skyldes forventet lavere aktivitet på området for diagnostiske ydelser.

*Huslejeindtægter* efter 1. kvartal er 7,2 mio. kr., hvilket 2,3 mio. kr. højere end budgettet på 4,9 mio. kr. og skyldes justeringer på en række mindre lejemål. For hele året forventes de at være 23,7 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. højere end budgettet af samme årsag.

*Øvrige indtægter* efter 1. kvartal er 63,3 mio. kr., hvilket er 2,0 mio. kr. lavere end budgettet på 65,3 mio. kr. For hele året forventes Øvrige indtægter at være 447,3 mio. kr., hvilket er 26,5 mio. kr. højere end budgettet på 420,7 mio. kr. Stigningen skyldes primært højere indtægter vedrørende HPC 2 supercomputeren.

### **Overhead**

Efter 1. kvartal er overhead på Eksterne midler til forskning realiseret med 21,3 pct. mod et budget på 21,7 pct., hvilket har en negativ resultateffekt på 1,7 mio. kr. Den lavere realiserede aktivitet i forhold til budgettet har en negativ resultateffekt på 7,3 mio. kr.

For hele året forventes overhead på Eksterne midler til forskning at være 22,4 pct. mod et budget på 21,7 pct. Årsagen til den forventede stigning i overhead er en ændret sammensætning af indtægterne fra eksterne bevillinger, hvor der forventes forholdsmæssigt flere indtægter fra bevillinger med en højere overhead end budgetteret. Den forventede højere overhead for hele året på Eksterne midler til forskning giver en positiv resultateffekt på 12,4 mio. kr. i forhold til budgettet. Ligeledes forventes den højere prognostiserede aktivitet i forhold til budgettet at give en positiv resultateffekt på 1,8 mio. kr.

### **Omkostninger**

*De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift)* efter 1. kvartal er 978,3 mio. kr., hvilket er 70,5 mio. kr. lavere end budgettet på 1.048,8 mio. kr. For hele året forventes de totale omkostninger at være 4.547,3 mio. kr., hvilket er 46,1 mio. kr. lavere end budgettet. Begge skyldes primært lavere løn- og driftsomkostninger på ordinær virksomhed.

*Løn ordinær drift* efter 1. kvartal er 426,9 mio. kr., hvilket er 27,5 mio. kr. lavere end budgettet på 454,4 mio. kr. som følge af forskudte ansættelser. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 1.953,7 mio. kr.,



hvilket er 17,2 mio. kr. lavere end budgettet på 1.970,9 mio. kr. Dette skyldes primært, at UNEP DTU Partnership ikke videreføres.

*Omkostninger ordinær drift* efter 1. kvartal er 84,4 mio. kr., hvilket er 6,6 mio. kr. lavere end budgettet på 91,0 mio. kr. som følge af omkostningstilbageholdenhed. Dette er også gældende for hele året, hvor omkostningerne forventes at være 577,0 mio. kr., hvilket er 27,5 mio. kr. lavere end budgettet på 604,5 mio. kr.

*Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed* efter 1. kvartal er samlet 40,5 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. under budgettet på 43,5 mio. kr. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 172,5 mio. kr., hvilket er 9,6 mio. kr. lavere end budgettet på 182,1 mio. kr. og skyldes lavere efterspørgsel på området for diagnostiske ydelser.

*Løn- og driftsomkostninger vedrørende Eksterne midler til forskning* efter 1. kvartal er samlet 426,5 mio. kr., hvilket er 33,4 mio. kr. lavere end budgettet på 459,9 mio. kr., primært som følge af lavere forbrug af driftsomkostninger. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 1.844,1 mio. kr., hvilket er 8,3 mio. kr. højere end budgettet på 1.835,9 mio. kr. grundet en forventning om øget aktivitet.

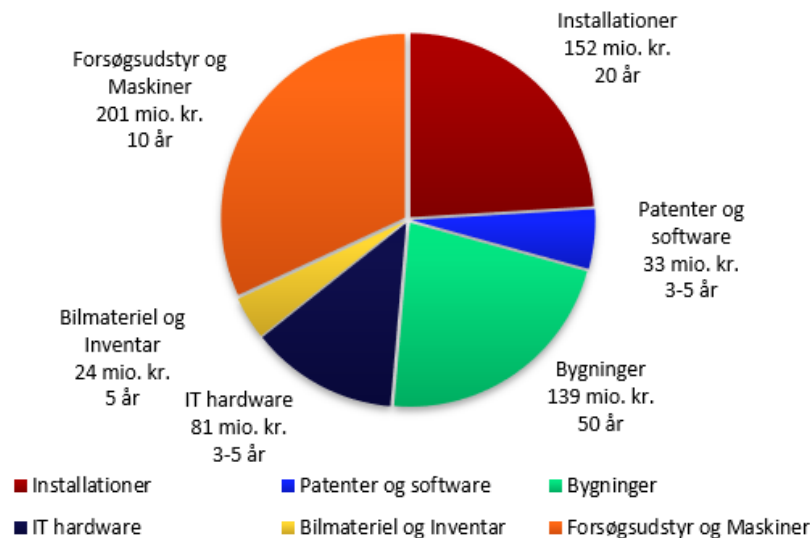
*Lønomsomkostninger til bygningsdrift* efter 1. kvartal er 25,2 mio. kr., og for hele året forventes de at være 106,1 mio. kr., hvilket begge stort set er lig budgettet.

*Driftsomkostninger til bygningsdrift* efter 1. kvartal er 114,4 mio. kr., hvilket er 31,3 mio. kr. højere end budgettet på 83,1 mio. kr. Dette skyldes primært stærkt stigende elpriser svarende til en fordobling i forhold til 1. kvartal 2021. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 586,3 mio. kr., hvilket er 103,3 mio. kr. højere end budgettet på 483,0 mio. kr. Der er prognosticeret en stigning i eludgifterne på ca. 60 pct. i forhold til 2021 og godt 70 pct. i forhold til budgettet. Stigningen afbødes en smule af ændrede regler for elafgifter.

*Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver* efter 1. kvartal er 151,4 mio. kr., hvilket er 1,7 mio. kr. højere end budgettet på 149,7 mio. kr. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 630,5 mio. kr., hvilket er 31,8 mio. kr. højere end budgettet på 598,7 mio. kr. Dette skyldes at afskrivningsperioden for vindmøllestande blev ændret i forbindelse med årsregnskabet 2021 og således efter budgettet for 2022 blev udarbejdet. Den samlede effekt er på 33,5 mio. kr. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør 71,2 pct. af prognosen.

## Arlige afskrivninger per anlægskategori og økonomisk levetid:

### Afskrivninger ved prognose 1. kvartal 2022



*Finansielle nettoomkostninger* efter 1. kvartal udgør 45,0 mio. kr., hvilket er 10,4 mio. kr. højere end budgettet. Afgivelsen skyldes et negativt afkast på værdipapirer på 10,3 mio. kr. mod et positivt budget på 1,8 mio. kr. Prioritetsrenterne er lavere end budgettet med 1,9 mio. kr., primært som følge af udskydelse af det senest optagne lån på 250,0 mio. kr.

For hele året forventes de finansielle nettoomkostninger at udgøre 157,0 mio. kr., hvilket er 18,5 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes reduceret afkast af værdipapirer på 12,3 mio. kr., stiftelsesomkostninger til låneoptagelse på 3,8 mio. kr., forventet højere rente for det senest optagne lån på 250,0 mio. kr. med 0,8 mio. kr. og reducerede renteindtægter fra lån til DTU Science Park på 0,6 mio. kr. Det sidstnævnte lån er indfriet tidligere end forventet med 25,8 mio. kr.

#### Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 1. kvartal 977,4 mio. kr., hvilket er 61,9 mio. kr. lavere end 31. december 2021. Beholdningen af værdipapirer er 236,5 mio. kr., hvilket er 4,5 mio. kr. lavere end beholdningen per 31. december 2021 på 241,1 mio. kr.

Ultimo året forventes de likvide beholdninger at ligge på 734,7 mio. kr., hvilket er 320,4 mio. kr. højere end budgettet på 414,3 mio. kr. Dette skyldes en højere likviditet ved årets start i forhold til budgettet.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter var påvirket i en positiv retning i 1. kvartal som følge af rentestigninger, således at den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 1. kvartal udgør -464,2 mio. kr. Markedsværdien var 31. december 2021 på -1.073,3 mio. kr. Den negative værdi er indregnet som langfristet gæld i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Per 31. december 2022 forudsættes den negative værdi at udgøre 464,2 mio. kr., som er identisk med værdien per 31. marts 2022.



Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 1. kvartal 95,4 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) at udgøre 869,8 mio. kr. mod 852,7 mio. kr. i budgettet.

### Status på likvider og værdipapirer efter 1. kvartal 2022

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.214,7 mio. kr. per 31. marts 2022, fordelt med 981,1 mio. kr. i likvider som indestående i Danske Bank m.fl., og 233,6 mio. kr. i værdipapirer.

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

Mio. kr.	Jyske Bank	Danske Capital	SEB	Total
Aktier	16,8	9,0	6,7	32,5
Obligationer	117,5	42,1	41,5	201,1
Total	134,3	51,1	48,1	233,6

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

### Dattervirksomheder

DTU Science Park A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 78,3 mio. kr., hvilket er 65,1 mio. kr. højere end budgettet på 13,4 mio. kr. Det skyldes kursgevinst ved indfrielse af realkreditlån. Modsatrettet har der været omkostninger ved nedlukning af Søhuset. For året forventes et resultat efter skat på 101,0 mio. kr., hvilket er 47,7 mio. kr. højere end budgettet på 53,3 mio. kr. og skyldes hovedsagelig kursgevinsten ved indfrielse af realkreditlån i 1. kvartal.

Bioneer A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 17,1 mio. kr., hvilket er 21,2 mio. kr. lavere end budgettet på 38,3 mio. kr. I prognosen for året nedsættes omsætningen for året til 53,5 mio. kr. mod et budget på 73,7 mio. kr. Den ændrede forventning skyldes opbygning af lager hos aftager af produktionsvarer, hvorfor de ikke placerer nye ordrer før i 2023. Bioneer A/S forventer derfor for året et resultat på 40,8 mio. kr., hvilket er 109,0 mio. kr. lavere end budgettet på 149,8 mio. kr.

Pre-Seed Ventures A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 0,8 mio. kr., hvilket er 0,9 mio. kr. lavere end budgettet på 1,7 mio. kr., som følge af periodeforskydninger. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et resultat på 17,1 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

DFM A/S har efter 1. kvartal realiseret et resultat på 0,3 mio. kr., hvilket er lig budgettet. DFM A/S forventer for året et resultat på 0,8 mio. kr., hvilket er lig budgettet.

Dianova A/S er nu et hvilende selskab, så der forventes et resultat for 2022 på -0,3 mio. kr.

### Bilag

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 31. marts 2022