



10-års budget for perioden 2020-2029

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Budgetforudsætninger	2
2. Følsomhedsanalyser	7
3. Resultatopgørelse	9
4. Balance	10
5. Likviditet	12
6. Investerings- og Moderniseringsplan	13



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 2020.

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 (hvilende selskab).

Alle beløb i perioden 2021-2029 er budgetteret i faste 2020-priser. Dette gælder dog ikke for finanslovsindtægterne, der er pris- og lønreguleret til 2021-priser.

Campusplan

Anlægsbudgettet er udarbejdet med udgangspunkt i Investering- og Moderniseringsplan 2020–2029 (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 10-20 år indgår under installationer.

Som følge af COVID-19 er der usikkerhed om budgettallene. Det nye finanslovsforslag (FL21) foreligger i skrivende stund endnu ikke, uddannelsesindtægterne kan variere i forhold til antal studerende (STÅ), og budget 2021-2024 for DTU's enheder foreligger endnu ikke.

Resultatbudget

Indtægter

Finansloven

Budgettet tager udgangspunkt i Finansloven for finansåret 2020 (FL 2020), for 2021 er der pris- og lønreguleret med 0,8 pct.

Forskning

I 2023 er der i FL 2020 et lille fald i basismidlerne til forskning. Derfor er der fra 2023 og fremover indbygget en forventning om bibeholdelse af basismidlerne til forskning lidt under niveau for 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.

Der er på FL2020 afsat følgende endnu ikke udmøntede midler til Forskningsreserven:

ÅR	BELØB
2021	1,7 mia. kr.
2022	2,0 mia. kr.
2023	3,5 mia. kr.
2024	3,5 mia. kr.

De udmøntede midler for 2021 fra forskningsreserven skal hovedsageligt søges som eksterne midler til forskning, og det forudsættes, at denne præmis fortsætter i 2022, 2023 og 2024. Det forudsættes endvidere, at forskningsreserven fortsætter frem til 2029.

Forskningsbaseret rådgivning

Forskningsbaseret rådgivning omfatter tilskud fra Udenrigsministeriet, Miljø- og Fødevarerministeriet, samt Transport- og Boligministeriet. Bevillingen fra Transportministeriet til landstrafikmodel udløber med udgangen af 2020, hvorefter den bortfalder. Fiskeriaftalen falder i 2022 med 7 mio. kr. Tallene for 2024-2029 er fastholdt på samme niveau som 2023.

Uddannelsesindtægter

Uddannelsesindtægter er i budgettet baseret på universitetets prognoser for antallet af STÅ, og er således afvigende fra finanslovsforslaget/-loven. Der er i 2020 og 2021 tilført midler til at fremme et øget antal studerende. Dette afspejler sig i antallet af STÅ fra 2021 og frem, hvor det medfører en mindre stigning.

Antal STÅ er stigende i hele perioden frem til 2024, hvorefter de falder en anelse, jf. nedenstående oversigt. Uddannelsesindtægterne forventes at være støt stigende frem til 2024, hvorefter der vil være en faldende udvikling, som skyldes den forventede nedgang i antal STÅ.

Baseret på den seneste udvikling forudsættes det, at hensættelsen til økonomisk ubalance mellem ind- og udrejsende studerende er faldende, så den i prognosen for 2020 og alle budgetårene udgør -10 mio. kr.

Resultattilskuddet udgør 11,15 pct. af aktivitetstilskuddet 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. For fuld udbetaling af Studietidstilskud og Beskæftigelsestilskud (Resultattilskuddet) forudsættes, at kravene opfyldes 100 pct. Pt. opfylder DTU kravene til Studietidstilskuddet, men står til at miste 4 pct. af Beskæftigelsestilskuddet. Dette er videreført til og med 2029. I 2021 er kravene midlertidigt suspenderet på grund af COVID19, sådan at der udbetales fuldt resultatstilskud. Dette tages der højde for.

Uddannelsesindtægterne uden Deltidsuddannelse og Adgangskursus fordeler sig på følgende måde i 2021-priser:

ÅR	2020	2021	2022	2023*	2024	2025	2026	2027	2028	2029
STÅ-prognose	8.273	8.663	9.048	9.142	9.206	9.194	9.044	9.000	8.944	8.944
STÅ-takst (i kr.)	67.200	67.747	67.747	67.747	67.747	67.747	67.747	67.747	67.747	67.747
Samlet STÅ = Aktivitetstilskud	555,7	586,9	613,0	619,3	623,7	622,9	612,7	609,7	605,9	605,9
Grundtilskud (25 % af heltid i 2017).	193,4	194,9	194,9	194,9	194,9	194,9	194,9	194,9	194,9	194,9
Resultat- og kvalitetstilskud	65,4	63,8	65,2	66,0	66,0	66,0	66,0	66,0	66,0	66,0
Tilskud i alt (uddannelsesexameter)	814,5	845,6	873,1	880,3	884,6	883,8	873,6	870,6	866,9	866,9

Grundtilskuddet udgør 25 pct. af den samlede heltidsuddannelsesindtægt i 2017. For at få udbetalt 100 pct. af grundtilskuddet skal universitetet opfylde kvalitetskriterier (vurdering af strategisk rammekontrakt samt kvalitetsmåling via spørgeskema), ellers kan universitetet risikere at miste op til 10 pct. DTU forventer at opfylde kriterierne 100 pct. i hele perioden.



I 2023 skal Grundtilskuddet genfastsættes, og i den forbindelse antages det, at beløbet holdes på niveau.

I forbindelse med bevillingsreformen blev der tilført de såkaldte frie midler til en STEM-pulje på 50 mio. kr. i 2019 og 65 mio. kr. fra 2020 og frem. Disse midler bliver først og fremmest givet til de universiteter, der er tildelt enten en fast eller midlertidigt kompensation som følge af bevillingsreformen. DTU's forventede andel er medtaget.

Kvalitetspuljen er sammensat af 10 pct. af STEM-midlerne (DTU's andel jf. STÅ-nøgle) og reduktioner i Resultattilskuddet. Midlerne kan 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.

Der er i budgettet indlagt indtægter til deltidsuddannelse på 3,0 mio. kr. i 2021 og frem til 2023 jf. FL2020, og dette niveau er fastholdt frem til 2029. Deltidstaksten udgør 40.500 kr. i 2021.

Indtægter fra studieforberedende kurser og uddannelse (adgangskursus) forventes at have samme niveau i hele perioden: 31,5 mio. kr.

Øvrige indtægter på finansloven

Øvrige indtægter er indarbejdet i budgettet for 2021-2023 med tal fra FL2020, mens de i 2024-2029 er fastholdt med udgangspunkt i 2023.

Øvrige indtægter består af finanslovsbevillingerne Øvrige Formål og Kapitaludgifter. Øvrige formål indeholder fra og med 2020 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 DTU Campus Service. 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 20,5 pct. i perioden 2021-2029, hvilket er på niveau med prognosen for 2020. Sidste års 10-års budget var præget af en større optimisme med hensyn til bevillingsgiveres overhead, men det må konstateres, at en større del af de eksterne midler kommer fra fonde, hvor overheaden er lav.

Bevillinger til DTU Biosustain fra Novo Nordisk Fonden er fornyet og videreføres i budgettet. Bevillinger 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, som f.eks. relateret til vindenergi og HPC-supercomputeren. Indtægten forventes fastholdt på niveau med tidligere år.



Huslejeindtægter (DTU)

Huslejeindtægter genereres fra universitetets udlejning af lokaler, og der forventes lavere indtægter fra 2021, da udlejningslokaler planlægges at overgå til undervisningsformål.

Øvrige indtægter

Øvrige indtægter består af fakturering af forsyninger i relation til udlejede lokaler, deltagerbetaling ved deltids-, master- og anden uddannelse, institutternes salg af undervisningsnoter og konferencer samt salg af andre serviceydelser, herunder indtægter fra HPC-supercomputeren.

Driftsomkostninger og lønninger

Løn- og driftsomkostninger på ordinær drift afspejler effektiviseringsgevinster, og 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.

Prognosen for 2020 indeholder ekstraordinære flytteudgifter på 10,5 mio. kr. på de ordinære driftsudgifter: DTU Kemiteknik (4 mio. kr. af et budget på 4 mio. kr.) og DTU Energikonvertering (6,5 mio. kr. af et budget på 11,5 mio. kr.).

Bygningsdrift

Budgettet til universitetets bygningsdrift (vedligehold, forsyninger, services, skatter, bygningsforsikringer, mv.) er udarbejdet af DTU Campus Service baseret på prognosen for 2020 efter 2. kvartal.

Med den omfattende udbygning og modernisering af Lyngby Campus, gennemført i henhold til IM-planen, tilføres Lyngby Campus i perioden 2021-2024 i alt ca. 37.000 nybyggede brutto m². Dette medfører successivt nye samlede driftsomkostninger frem til 2024, som er ca. 33 mio. kr. årligt.

Som følge af samlokaliseringerne og udbygningerne indhentes på driftssiden en række rationaliseringsgevinster, og der opnås synergier, 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

Finansieringsomkostningerne er budgetteret med følgende rentesatser:

Kassekredit og bankgæld: 3,5 pct. p.a.

Likvide midler: 0,0 pct. p.a.

Værdipapirer: 2,5 pct. p.a.

Realkreditlån er budgetteret med gældende og forventet rentesats på gennemsnitligt 2,75 pct. inklusive bidrag og rentesikring.



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

Likviditets- og balancebudget

Anlægsaktiver

Der er budgetteret med investeringer i bygninger, installationer og driftsmidler samt investeringer i forsøgsudstyr mv. på institutterne. Den samlede forventede investering i perioden 2021-2029 i henhold til IM-planen prognosticeret til 1,9 mia. kr. (markeret som grønne projekter).

I FFL2020 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 2020–2021. I 2022-2023 er loftet sat til 2,8 mia. kr. En eventuel negativ begrænsende effekt for DTU kan ikke udelukkes, hvilket i så fald skal adresseres.

Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter

Der er for tilgodehavender fra salg og igangværende tilskudsaktiviteter budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2019 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau, især for så vidt angår eksterne midler til forskning. Dog indgår der i 2020 og 2021 et tilgodehavende hos Bygningsstyrelsen på 114 mio. kr., som vedrører dekommissioneringen af Lindholm.

Prioritetsgæld

Der er indregnet nye lån til dækning af investeringer, i alt 750 mio. kr. Der regnes med afdrag på nye lån samt på eksisterende lån, når afdragsfriheden udløber. Der er ikke indregnet værdiregulering af renteswaps for perioden 2021-2029, og denne er fastholdt på niveauet pr. 30. juni 2020.

Gældsbrevene i forhold til Lyngby Taarbæk Kommune vedrørende Hovedstadens Letbaneselskab er endnu ikke færdigforhandlet. Der budgetteres nu med en 5-årig afdragshorison.

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 2020 samt tidligere erfaringer hermed. Hertil er lagt eksternt finansierede bygninger og installationer.

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2019, og niveauet afspejler driftsomkostningerne.

Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i Årsrapport 2019 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau. Feriepengehensættelsen er fastsat i henhold til den nuværende lovgivning. Men det er forudsat, at der i 2021 skal afregnes midler til den statslige

feriefond i størrelsesordenen 240-290 mio. kr. som følge af den nye ferielov med ikrafttrædelse den 1. september 2019. Endeligt regelsæt herom foreligger endnu ikke.

Likviditetsbudget

Pengestrømme fra driftsaktiviteter vil over budgetperioden være positive og er fra 2024 større end de negative pengestrømme fra investeringer i anlægsaktiver. Overskudslikviditeten forudsættes placeret som bankindeståender.

Årets resultat

I 2020 forventes resultatet at blive negativt primært som følge af COVID-19, og tilkøb til Københavns Letbane. I 2021-2029 er der et positivt resultat for universitetet som følge af forventede stigende indtægter.

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 har universitetet en beskedent følsomhed over for ændringer i renteniveauet, idet rentebetalingerne i betydeligt omfang er sikret mange år frem i tiden via renteswap-aftaler eller renteloft.

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-produktionen afviger +/- 3 pct. fra prognosen. Det er forudsat, at ordinære løn- og driftsomkostninger ikke stiger eller falder som følge af det ændrede optag.

Hvis STÅ-produktionen ændres med +/- 3 pct. vil indtægterne påvirkes med +/- 165 mio. kr. over hele budgetperioden og have en tilsvarende effekt på resultat og pengestrøm (driftsaktivitet).

Bemærkning

Det mest realistiske er, at STÅ-produktionen ikke vil falde, men stige, da der pt. er øget politisk udtryk for opprioritering af STEM-uddannelser, grøn omstilling m.v., hvilket påvirker ingeniøruddannelserne positivt. 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 i alt falde med 1.014 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en negativ resultateffekt i alt på 208 mio. kr. I 2029 vil den negative effekt være 216 mio. kr. på indtægterne og 44 mio. kr. på resultatet. Pengestrømme fra driftsaktivitet vil i budgetperioden have en negativ effekt på i alt 189

mio. kr. Det er forudsat, at et fald i eksterne midler ikke påvirker egenfinansiering fra basismidler eller den samlede overhead sats på eksterne midler til forskning. Desuden er det forudsat, at DTU ikke kan kapacitetstilpasse til det faldende aktivitetsniveau.

Vækst i eksterne midler

Såfremt de eksterne midler stiger med 4 pct. om året mod en forventning på 3 pct., vil indtægterne i alt stige med 1.069 mio. kr. i budgetperioden, hvilket har en positiv resultateffekt på i alt 219 mio. kr. I 2029 vil den positive effekt være 234 mio. kr. på indtægterne og 48 mio. kr. på resultatet. Pengestrømme fra driftsaktivitet vil i budgetperioden have en positiv effekt på i alt 200 mio. kr. Det er forudsat, at en stigning i eksterne midler ikke påvirker egenfinansiering fra basismidler eller den samlede overheadsats på eksterne midler til forskning. Desuden er det forudsat, at der ikke er springende marginalomkostninger (f.eks. nye bygninger og afledte omkostninger til bygningsdrift). Således skal væksten absorberes inden for de givne rammer af universitetet.

Bemærkning

Universitetet har i de senere år skabt vækst på de eksterne midler til forskning.

Stigning i anlægsinvesteringer

Ved yderligere anlægsinvesteringer (gule og blå projekter i IM-planen) på i alt 3 mia. kr. i perioden 2021-2029 vil der være en negativ resultateffekt på i alt 635 mio. kr. i budgetperioden som følge af øget låntagning og øgede afskrivninger. Der opstår ligeledes et yderligere lånebehov på i alt 2,8 mia. kr. i budgetperioden.

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 afdrag, samt en samlet omkostning til renter og bidrag på 2 pct. For de gule og de blå projekter i IM-planen, som i alt udgør 3 mia. kr. i budgetperioden, forudsættes der et split på ca. 23 pct. bygninger og ca. 77 pct. installationer, samt at investeringer for 375 mio. kr. er eksternt finansieret.

Regnskab for 2019, prognose Q2 2020 samt resultatbudget 2021 - 2029

Mio. kr. - faste 2021 priser	Regnskab 2019	Prognose 2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Mio. kr. - 2019, 2020 årets priser											
Basisforskningstilskud	1.595,5	1.615,7	1.624,9	1.618,8	1.618,8	1.618,8	1.618,8	1.618,8	1.618,8	1.618,8	1.618,8
Forskningsbaseret rådgivning	326,5	251,3	247,1	237,3	234,2	234,2	234,2	234,2	234,2	234,2	234,2
Uddannelsesindtægter	820,9	863,8	892,1	915,3	916,1	920,4	919,6	909,4	906,4	902,7	902,7
Øvrige indtægter på finansloven	37,9	36,9	36,1	36,1	34,2	34,2	34,2	34,2	34,2	34,2	34,2
Eksterne midler til forskning	1.865,7	1.972,2	2.031,4	2.092,3	2.155,1	2.219,7	2.286,3	2.354,9	2.425,6	2.498,3	2.573,3
Indtægtsførte anlægsdonationer	78,2	78,0	103,7	109,6	107,0	105,6	105,8	107,7	109,3	82,5	72,4
Kommerciel indtægtsdækket virksomhed	300,3	279,3	295,0	295,0	295,0	295,0	295,0	295,0	295,0	295,0	295,0
Huslejeindtægter	37,0	35,8	23,8	23,8	24,6	24,6	25,9	25,9	25,9	25,9	25,9
Andre indtægter	332,4	490,3	370,3	377,2	380,7	383,9	382,3	385,7	389,3	393,0	396,8
Indtægter	5.394,4	5.623,3	5.624,4	5.705,5	5.765,8	5.836,5	5.902,1	5.965,9	6.038,6	6.084,6	6.153,2
Personaleomkostninger ordinær drift	2.009,7	1.935,7	1.829,9	1.811,8	1.811,8	1.811,8	1.811,8	1.811,8	1.811,8	1.811,8	1.811,8
Driftsomkostninger ordinær drift	538,4	571,3	536,5	531,0	531,0	531,0	531,0	531,0	531,0	531,0	531,0
Personaleomkostninger kommerciel virksomhed	77,8	64,9	66,7	67,0	67,0	67,0	67,0	67,0	67,0	67,0	67,0
Driftsomkostninger kommerciel virksomhed	114,1	104,3	106,0	106,5	106,5	106,5	106,5	106,5	106,5	106,5	106,5
Personaleomkostninger eksterne midler til forskning	1.143,9	1.249,3	1.285,7	1.325,1	1.364,9	1.405,8	1.448,0	1.491,4	1.536,2	1.582,3	1.629,7
Driftsomkostninger eksterne midler til forskning	373,8	388,3	399,0	411,2	423,6	436,3	449,4	462,8	476,7	491,0	505,8
Omkostninger (ekskl. bygningsdrift) i alt	4.257,7	4.313,8	4.223,8	4.252,7	4.304,8	4.358,4	4.413,7	4.470,6	4.529,2	4.589,6	4.651,8
Bygningsdrift											
Løn bygningsdrift	100,7	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0	101,0
Driftsomkostninger bygningsdrift	552,6	625,0	534,4	555,0	570,0	579,5	601,2	613,8	615,6	583,4	617,1
Bygningsdrift i alt	653,3	726,0	635,4	656,0	671,0	680,5	702,3	714,8	716,6	684,4	718,1
Afskrivninger	452,2	508,6	616,4	638,9	643,0	656,1	642,0	637,9	639,3	640,5	644,3
Ordinære driftsomkostninger	5.363,2	5.548,4	5.475,6	5.547,6	5.618,7	5.695,0	5.758,0	5.823,3	5.885,1	5.914,6	6.014,2
Resultat af ordinær drift	31,1	74,9	148,7	157,9	147,0	141,4	144,1	142,6	153,5	170,0	139,0
Andre driftsposter	-1,0	-2,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat før finansielle poster	30,1	72,9	148,7	157,9	147,0	141,4	144,1	142,6	153,5	170,0	139,0
Finansielle indtægter	18,0	7,5	6,2	6,1	6,1	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,1
Finansielle omkostninger	147,1	140,6	148,6	148,6	143,6	142,7	141,9	141,2	138,6	135,1	131,5
Årets resultat	-99,0	-60,2	6,3	15,3	9,5	4,7	8,2	7,3	20,9	41,0	13,6

Balancebudget 2019 - 2029

Mio. kr. - faste 2021 priser	Regnskab	Prognose										
Mio. kr. - 2019, 2020 årets priser	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	31.12.2028	31.12.2029	
Patenter og software	60,0	87,0	97,7	80,2	52,5	35,0	23,3	23,3	23,3	23,3	23,3	23,3
Immaterielle anlægsaktiver	60,0	87,0	97,7	80,2	52,5	35,0	23,3	23,3	23,3	23,3	23,3	23,3
Grunde	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4	438,4
Bygninger	4.493,8	4.759,4	4.747,1	4.739,8	4.828,1	4.687,9	4.527,6	4.367,4	4.207,1	4.046,8	3.886,5	3.886,5
Installationer	1.651,6	2.273,7	2.384,1	2.434,9	2.802,1	2.706,2	2.590,6	2.476,0	2.359,0	2.245,6	2.180,0	2.180,0
Forsøgsudstyr og maskiner	689,1	856,8	897,0	903,1	900,3	895,4	885,9	871,0	854,7	834,1	810,7	810,7
IT-udstyr	232,9	224,3	183,3	132,9	95,4	206,9	200,4	157,6	117,2	84,3	199,6	199,6
Biler og inventar	70,8	83,5	58,3	37,4	19,6	10,8	7,4	7,2	7,0	6,8	6,6	6,6
Anlægsaktiver under udførelse	911,4	474,9	448,9	597,1	177,5	177,5	177,5	177,5	177,5	177,5	177,5	177,5
Materielle anlægsaktiver	8.488,0	9.110,9	9.157,1	9.283,6	9.261,4	9.123,1	8.827,8	8.495,1	8.160,9	7.833,4	7.699,2	7.699,2
Kapitalandele i dattervirksomheder	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3	279,3
Andre kapitalandele	33,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2
Lån til dattervirksomhed	35,5	31,0	26,1	21,1	15,9	10,6	7,5	4,4	1,1	0,3	0,3	0,3
Finansielle anlægsaktiver	348,0	341,5	336,6	331,6	326,4	321,1	318,0	314,9	311,6	310,8	310,8	310,8
Anlægsaktiver	8.896,0	9.539,4	9.591,4	9.695,4	9.640,3	9.479,2	9.169,1	8.833,2	8.495,7	8.167,5	8.033,3	8.033,3
Tilgodehavender fra salg af ydelser m.v.	234,2	316,7	291,0	291,0	241,0	241,0	241,0	241,0	241,0	241,0	241,0	241,0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3,3	3,3	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Andre tilgodehavender	10,0	14,8	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
Tilgodehavender fra igangværende tilskudsaktiviteter	1.142,1	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0	1.293,0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	11,6	5,6	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4	10,4
Tilgodehavender	1.401,2	1.633,4	1.610,4	1.610,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4	1.560,4
Værdipapirer	232,2	227,0	232,4	237,9	243,5	249,1	254,8	260,7	266,6	272,6	278,7	278,7
Likvide beholdning	812,5	144,6	116,5	101,8	90,0	139,5	336,0	506,2	651,7	827,7	832,4	832,4
Omsætningsaktiver	2.445,9	2.004,9	1.959,3	1.950,1	1.893,9	1.949,0	2.151,2	2.327,3	2.478,7	2.660,7	2.671,5	2.671,5
Aktiver i alt	11.341,9	11.544,3	11.550,8	11.645,6	11.534,2	11.428,2	11.320,5	11.160,6	10.974,4	10.828,3	10.704,7	10.704,7

Balancebudget 2019 - 2029

Mio. kr. - faste 2021 priser Mio. kr. - 2019, 2020 årets priser	Regnskab 31.12.2019	Prognose 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028	31.12.2029
Indskudskapital	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3	2.109,3
Overført resultat	-780,2	-1.174,9	-1.168,6	-1.153,3	-1.143,7	-1.139,0	-1.130,8	-1.123,5	-1.102,5	-1.061,6	-1.048,0
Egenkapital	1.329,1	934,4	940,7	956,0	965,6	970,3	978,5	985,8	1.006,8	1.047,7	1.061,3
Hensatte forpligtelser	9,7	8,5	5,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Prioritetsgæld	6.146,6	6.462,3	6.932,2	7.143,6	7.104,8	7.065,7	6.949,5	6.790,3	6.628,3	6.463,7	6.261,2
Gældsbreve	18,0	48,8	35,5	22,3	9,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodiserede donationer	643,5	766,6	757,3	710,5	660,9	611,2	559,6	506,4	480,0	463,7	449,8
Langfristede gældsforpligtelser	6.808,1	7.277,7	7.725,0	7.876,4	7.774,8	7.677,0	7.509,1	7.296,7	7.108,3	6.927,4	6.711,0
Bankgæld	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	385,7	380,9	361,7	385,5	364,9	353,1	332,4	330,2	332,8	331,2	372,1
Gæld til tilknyttede virksomheder	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristet del af prioritetsgæld	14,3	13,3	30,1	38,6	38,8	39,1	116,2	159,2	162,0	164,6	202,5
Kortfristet del af gældsbreve	3,2	13,2	13,2	13,2	13,2	9,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Anden gæld	345,9	366,8	318,5	318,9	319,7	320,5	321,3	322,2	323,1	324,0	324,9
Feriepengeforpligtelse	431,0	440,0	141,1	142,1	143,8	145,5	147,3	149,2	151,1	153,1	155,1
Forudbetalte bundne tilskud	1.699,6	1.750,0	1.650,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0	1.550,0
Periodiserede donationer	76,3	103,7	109,6	107,0	105,6	107,7	109,3	109,3	82,5	72,4	70,0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	238,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9	255,9
Kortfristede gældsforpligtelser	3.195,0	3.323,8	2.880,1	2.811,2	2.791,9	2.779,0	2.830,8	2.876,0	2.857,4	2.851,2	2.930,5
Gældsforpligtelser	10.003,1	10.601,5	10.605,1	10.687,6	10.566,7	10.456,0	10.340,0	10.172,7	9.965,7	9.778,5	9.641,5
Passiver I alt	11.341,9	11.544,4	11.550,8	11.645,6	11.534,2	11.428,2	11.320,5	11.160,6	10.974,4	10.828,3	10.704,7

Likviditetsbudget for 2020 - 2029

Mio. kr. - faste 2021 priser Mio. kr. - 2019, 2020 årets priser	Regnskab 2019	Prognose 2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Årets resultat før finansielle poster	30,1	72,9	148,7	157,9	147,0	141,4	144,1	142,6	153,5	170,0	139,0
Tilbageførsel af poster uden likviditetseffekt											
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	452,2	508,6	616,4	638,9	643,0	656,1	642,0	637,9	639,3	640,5	644,3
Afgang af materielle anlægsaktiver	17,8	19,6	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4
Afgang af immaterielle anlægsaktiver	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	3,4	9,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets indtægtsførsel af anlægsdonationer	-78,2	-78,0	-103,7	-109,6	-107,0	-105,6	-105,8	-107,7	-109,3	-82,5	-72,4
Øvrige korrektioner af anlægsdonationer	-1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bogført værdi af udgåede aktiver anlægsdonationer	-2,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4
Ændring af andre hensatte forpligtelser	-31,3	-1,2	-3,5	-3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	1,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i driftskapital											
Nedskrivning til imødegåelse af tab på igangv. tilskudsaktiviteter	-4,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forbrug af reserve til imødegåelse af tab på igangv. tilskudsaktiviteter	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i beholdning af igangv. tilskudsaktiviteter	61,1	-150,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i forudbetalte bundne tilskud	113,6	50,4	-100,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i tilgodehavender m.v. eks. igangv. tilskudsaktiviteter	39,0	-81,3	23,0	0,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser eks. forudbetalte bundne tilskud	103,8	42,0	-366,4	25,1	-18,1	-9,2	-18,1	0,6	5,4	1,3	43,9
Pengestrømme fra drift før finansielle poster											
	708,5	386,2	236,0	630,7	736,3	704,1	689,2	691,3	706,9	747,2	772,7
Finansielle indbetalinger m.v.	18,0	7,5	6,2	6,1	6,1	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,1
Finansielle udbetalinger m.v.	-147,1	-140,6	-148,6	-148,6	-143,6	-142,7	-141,9	-141,2	-138,6	-135,1	-131,5
Pengestrømme fra driftsaktivitet											
	579,4	253,1	93,6	488,2	598,8	567,4	553,3	556,1	574,3	618,2	647,4
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-50,7	-49,9	-54,5	-37,6	-26,0	-26,0	-26,0	-26,0	-26,0	-26,0	-26,0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.047,8	-1.131,6	-641,8	-733,2	-589,8	-497,1	-337,5	-298,5	-298,5	-306,5	-503,5
Investeringer i værdipapirer m.v.	-8,7	5,2	-5,4	-5,5	-5,6	-5,7	-5,7	-5,8	-5,9	-6,0	-6,1
Udlån til dattervirksomhed, netto	4,7	4,5	4,9	5,0	5,2	5,3	3,1	3,2	3,2	0,8	0,0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet											
	-1.102,5	-1.171,8	-696,8	-771,2	-616,2	-523,4	-366,2	-327,1	-327,2	-337,7	-535,6
Afdrag af prioritetsgæld	-11,5	-19,9	-13,3	-30,1	-38,6	-38,8	-39,1	-116,2	-159,2	-162,0	-164,6
Optagelse af prioritetsgæld	499,2	0,0	500,0	250,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristet bankgæld	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gældsbreve vedrørende Hovedstadens Letbane	21,2	40,8	-13,2	-13,2	-13,2	-13,2	-9,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Modtagne anlægsdonationer	70,5	229,9	101,7	61,6	57,5	57,5	57,5	57,5	57,5	57,5	57,5
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet											
	579,4	250,8	575,2	268,3	5,7	5,5	9,4	-58,7	-101,7	-104,5	-107,1
Ændring i likvider											
	56,3	-667,9	-28,1	-14,7	-11,7	49,5	196,5	170,2	145,5	176,0	4,7
Likvider 1. januar	756,2	812,5	144,6	116,5	101,8	90,0	139,5	336,0	506,2	651,7	827,7
Likvider 31. december	812,5	144,6	116,5	101,8	90,0	139,5	336,0	506,2	651,7	827,7	832,4

Projekt navn	Sted	Brutto areal	Besluttet År	Akkumuleret pr. projekt				Udgiftfordeling pr. år									
				Budget -indeks 2019K2	Forbrugt til og med Q2 2020	Samlet projekt prognose	Rest - budget	Forbrugt til og med 2019	Prognose 2020	Prognose 2021	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026	Prognose 2027	Prognose 2028
Nybygning:																	
LIFE total (B201-B205)	Lyngby	37.124	2011	1.176,8	1.132,7	1.165,2	11,6	1.130,5	16,2	18,6							
Bygningslaboratorium (B130)	Lyngby	2.600	2011	91,2	83,1	91,2	0,0	78,0	5,7	7,5							
Renovering af B228 og nybyggeri ved DTU Kemiteknik	Lyngby	7.500	2015	241,2	230,5	241,2	0,0	222,4	18,9	0,0							
Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Nybygning B310	Lyngby	9.280	2016	368,5	326,6	364,4	4,0	321,6	26,7	16,2							
Køb af bygning B304 samt re-investering til DTU AIT serverpark	Lyngby	2.000	2016	29,9	21,2	29,9	0,0	21,1	4,3	4,5							
Kantine og studentercenter 4. kvadrant:	Lyngby	1.500	2017	45,3	0,0	45,3	0,0	0,0			20,0	25,3					
Letbane og Origo	Lyngby		2017	40,9	0,0	40,9	0,0	0,9	26,5	13,5							
Parkeringsanlæg - fase 1	Lyngby		2017	31,0	0,0	31,0	0,0	0,0			20,7	10,3					
Skylab 3.0 (B374)	Lyngby	2.878	2018	99,1	77,9	99,1	0,0	49,3	49,7	0,2							
Nyt radiodødt rum til DTU Elektro (B357)	Lyngby	2.760	2018	117,2	35,1	117,2	0,0	18,0	26,2	16,8	49,4	6,9					
Laboratoriebygning til DTU Miljø (B112)	Lyngby	2.500	2019	99,8	7,4	99,8	0,0	1,4	11,9	42,4	44,1						
Generisk forskningsbygning, (B313)	Lyngby	10.650		430,0	0,0	430,0	0,0		2,0	45,0	175,0	175,0	33,0				
Nybygning i alt		62.882		2771,0	1914,6	2755,3	15,7	1843,1	187,9	164,6	309,2	217,5	33,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Større ombygninger og moderniseringer:																	
Nyindretning af B116 til undervisningsformål	Lyngby		2012	94,2	27,0	94,2	0,0	6,7	75,1	12,4							
Tavleomskiftning inkl. el måler (udføres med HPFI-relæer)	Lyngby		2009	43,1	37,1	43,1	0,0	30,4	10,0	2,6							
Auditorier, modernisering og renovering	Lyngby		2012	133,1	113,3	117,1	16,0	119,5	-3,6	1,2							
Ballerup Campus opgradering til universitetsformål	Ballerup		2013	58,4	50,8	58,4	0,0	50,8	4,2	3,4							
Campusinvesteringer i forbindelse med Letbanen	Lyngby		2015	32,2	16,5	32,2	0,0	8,8	22,3	1,1							
4.kvadrant nord B402-B404 og B412-B414	Lyngby		2015	58,4	50,7	58,4	0,0	49,6	8,8								
<i>B301 Modernisering</i>	<i>Lyngby</i>			<i>89,8</i>	<i>88,8</i>	<i>95,5</i>	<i>-5,8</i>	<i>88,7</i>	<i>6,6</i>	<i>0,2</i>							
<i>B306 Modernisering af læringsmiljø</i>	<i>Lyngby</i>			<i>6,3</i>	<i>6,2</i>	<i>6,2</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>6,2</i>								
<i>B307 Delvis modernisering stue og kælder</i>	<i>Lyngby</i>			<i>23,9</i>	<i>23,5</i>	<i>26,2</i>	<i>-2,3</i>	<i>23,0</i>	<i>3,2</i>								
<i>B309 Modernisering af stueetage</i>	<i>Lyngby</i>			<i>7,7</i>	<i>0,0</i>	<i>5,8</i>	<i>1,9</i>	<i>0,0</i>	<i>5,8</i>								
<i>B207 Ombygning af stueetage til undervisningslab.</i>	<i>Lyngby</i>			<i>28,3</i>	<i>26,2</i>	<i>26,2</i>	<i>2,1</i>	<i>26,1</i>	<i>0,1</i>								
Nyt Fysik og Energi byggeri (Projekt 30X) - Ombygninger ialt			2016	156,0	144,8	160,0	-4,0	137,9	21,9	0,2							
Investeringer i energibesparelser, fase 1	Lyngby		2017	31,1	19,9	31,1	0,0	17,2	9,2	4,6							
Renovering og ombygning af B344 til grundforskningscenter	Lyngby		2018	48,3	29,4	47,3	1,0	10,5	36,9								
Modernisering af B208	Lyngby		2020	205,0	0,0	205,0	0,0	0,0	5,0	80,0	75,0	45,0					
Større ombygninger og moderniseringer i alt				859,8	489,6	846,8	12,9	431,5	189,8	105,6	75,0	45,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ny strategisk forskningsinfrastruktur:																	
Udvidelse af Vindmøllestation Østerild og Høvsøre	Thisted/Bøvlingbjerg		2017	227,3	124,5	197,9	29,4	75,6	130,1	-7,9							
Skaldyrsklækkeri på Mors	Mors		2018	33,0	5,5	33,0	0,0	3,1	29,9								
Ny strategisk forskningsinfrastruktur i alt				260,3	130,0	230,8	29,4	78,7	160,0	-7,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Almindelige re-investeringer i Campus																	
Godkendt ramme til: Tekniske installationer	Alle			252,6	52,5	247,0	5,6	48,8	26,5	24,1	18,8	17,2	17,2	17,2	17,2	17,2	17,2
Godkendt ramme til: Veje og terræn med installationer	Alle			109,3	30,3	106,9	2,4	24,1	16,4	8,6	8,5	6,6	6,6	6,6	6,6	6,6	6,6
Godkendt ramme til: Bygninger (indvendig og udvendig)	Alle			442,0	89,5	437,1	4,9	52,3	65,4	48,5	31,9	31,9	31,9	31,9	31,9	31,9	31,9
Godkendt ramme til: Mindre projekter	Alle			641,5	143,7	628,0	13,4	121,7	67,3	56,1	58,5	51,2	42,1	42,1	42,1	42,1	42,1
Almindelige reinvesteringer i Campus				1445,4	316,0	1418,9	26,4	246,9	175,5	137,2	117,6	106,8	97,7	97,7	97,7	97,7	97,7
Pipeline projekter																	
Byggemodning langs motorvejen	Lyngby	na.		65,0	0,0	65,0	0,0			5,0	18,0	18,0	19,0	5,0			
Modernisering B451	Lyngby	8.861		135,0	0,0	135,0	0,0				25,0	75,0	35,0				
CEN2 B31X	Lyngby	3.806		275,0	0,0	275,0	0,0			40,0	70,0	100,0	45,0	20,0			
Renovering DTU Kemi B206-7	Lyngby	na.		70,0	0,0	70,0	0,0			35,0	35,0						
Generisk forskningsbygning	Lyngby	9.000		342,0	0,0	342,0	0,0					100,0	200,0	42,0			
Generisk kontorhus	Lyngby	5.000		122,0	0,0	122,0	0,0								50,0	50,0	22,0
Vedligeholdsefterslæb	Lyngby	na.		500,0	0,0	500,0	0,0				50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	100,0
Strategiske investeringer til vækst og infrastruktur	Lyngby	na.		1.177,0	0,0	1.177,0	0,0					3,3	235,3	252,3	252,3	252,3	230,3
Pipeline projekter i alt				2.686,0	0,0	2.686,0	0,0	0,0	0,0	80,0	198,0	343,0	352,3	352,3	352,3	352,3	352,3

Total, igangsatte og projekterede projekter	5.336,4	2.850,2	5.251,9	84,5	2.600,2	713,3	399,5	501,8	369,3	130,7	97,7	97,7	97,7	97,7
Total, projekter under forberedelse til gennemførelse i planperioden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Total, pipeline projekter	2.686,0	0,0	2.686,0	0,0	0,0	0,0	80,0	198,0	343,0	352,3	352,3	352,3	352,3	
Total	8.022,4	2.850,2	7.938,0	84,4	2.600,2	713,3	479,5	699,8	712,3	483,0	450,0	450,0	450,0	