



4. Regnskab efter 3. kvartal 2022 og prognose for 2022

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager status for økonomien efter 3. kvartal 2022 til efterretning.

Sagsfremstilling

Driftsresultatet efter 3. kvartal viser et underskud på 167,4 mio. kr., hvilket er 309,8 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 142,5 mio. kr. Dette skyldes primært højere driftsomkostninger til Bygningsdrift (energiomkostninger) og højere Finansielle omkostninger samt lavere Uddannelsesindtægter på finansloven, lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter og lavere Øvrige indtægter.

For hele året forventes driftsresultatet at udvise et underskud på 189,6 mio. kr., hvilket er 194,3 mio. kr. lavere end det budgetterede overskud på 4,8 mio. kr. Dette skyldes lavere Uddannelsesindtægter fra finansloven og lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter, højere finansielle omkostninger, men frem for alt højere energiomkostninger (Bygningsdrift).

DTU's energiomkostninger er stærkt stigende. Forbruget er stabilt for både el og gas, så der er tale om en effekt fra stigende priser. Energiomkostninger efter 3. kvartal er 151,8 mio. kr., hvilket er 79,8 mio. kr. højere end budgettet på 72,0 mio. kr. For hele året forventes energiomkostningerne at være 237,1 mio. kr., hvilket er 101,2 mio. kr. højere end budgettet på 135,9 mio. kr. Der er en fastprisaftale for gas i 2022, men der forventes en stigning, når en ny kontrakt skal udbydes.

Regnskabet efter 3. kvartal 2022 og prognosen for hele året er aflagt under følgende forudsætninger:

- DTU har per 1. maj 2022 opgraderet sit HR- og økonomisystem; nu kaldet DTU Fusion. Det indebærer, at data er blevet migreret fra det gamle system. Der udestår afstemningsarbejde af balanceposter per 30. september 2022, som normalt udføres.
- Rapporteringsdelen af DTU Fusion er under udvikling, og den vedlagte økonomirapportering er første version. Der er foretaget en kvalitetssikring, og økonomirapporteringen vurderes til i det væsentlige at være korrekt.
- Test og udvikling af DTU Fusion er en fortsat proces, og der er konstateret uregelmæssigheder i indtægtsgenerering og omkostningsregistrering, der skal rettes op på funktionsmæssigt. Der er foretaget manuelle justeringer af regnskabsposter baseret på estimater, hvor dette er muligt.
- Efter migrering af data var mængden af indkomne afventende kreditorfakturaer stor. For at sikre rettidig afregning til leverandørerne, blev fakturaerne registreret på fælles projekter for hver enhed i økonomisystemet, så registrering på korrekte projekter er igangværende. Dette er ikke helt på plads i økonomisystemet og regnskabet efter 3. kvartal 2022, så der er foretaget en tilpasning af indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter inkl. overhead i form af estimater baseret på realiserede tal for den enkelte enhed.
- Specifikke forbehold er omtalt under de enkelte regnskabsposter.

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 30. september 2022. Dette beløb er eksklusive tilgodehavendet for tilsynsopgaven, som er aftalt med Bygningsstyrelsen

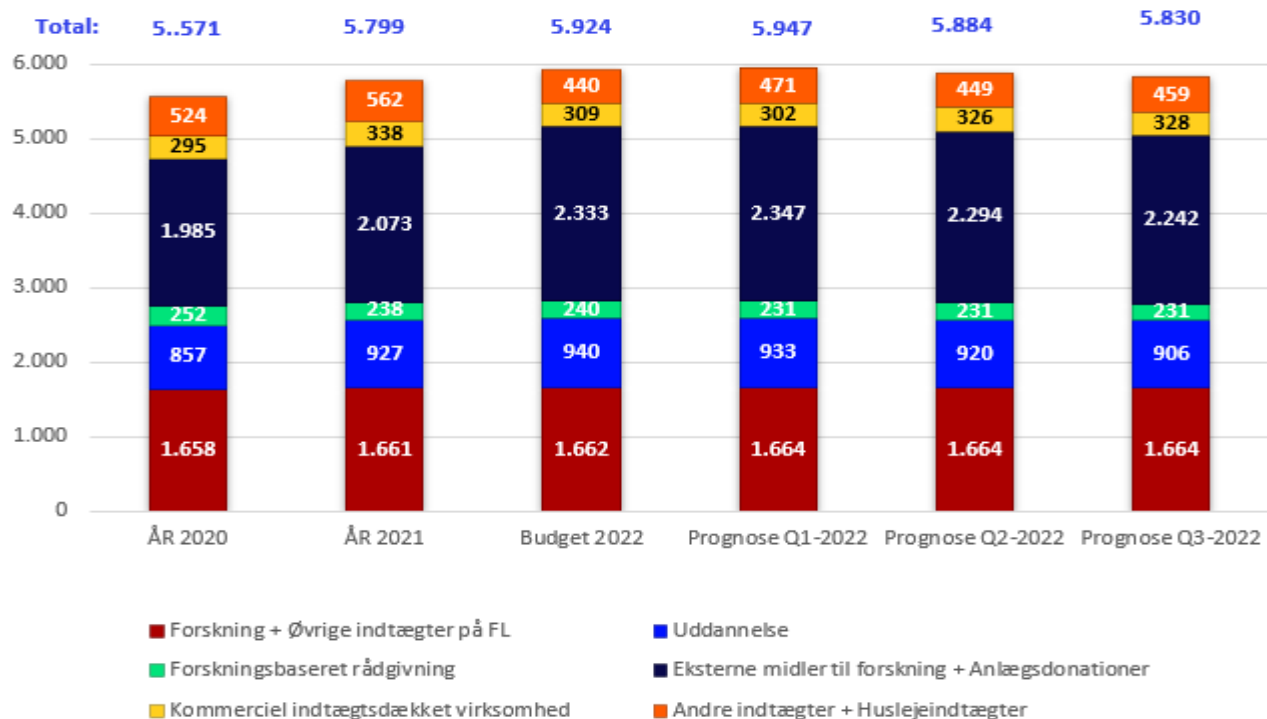
Regnskab og budget efter 3. kvartal, prognose og budget 2022

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	Prognose Q2 Hele året 2022	Prognose Q3 Hele året 2022	Afvigelse Prognose - Budget 2022
Indtægter	4.270,6	4.473,9	4.171,8	-302,1	5.799,0	5.924,4	5.946,9	5.883,8	5.829,9	-94,5
Omkostninger	3.210,7	3.393,8	3.239,0	-154,8	4.376,2	4.557,2	4.547,3	4.540,4	4.516,6	-40,6
Bygningsdrift	411,6	384,7	505,9	121,2	634,6	625,3	692,5	792,8	721,4	96,1
Omkostninger i alt	3.622,3	3.778,6	3.745,0	-33,6	5.010,7	5.182,5	5.239,8	5.333,2	5.238,0	55,5
Af- og nedskrivninger	411,0	449,0	463,3	14,3	593,8	598,7	630,5	608,5	613,2	14,5
Finansielle poster	87,5	103,9	130,9	27,0	150,9	138,5	157,0	164,3	168,3	29,8
Resultat	149,6	142,5	-167,4	-309,8	43,5	4,8	-80,4	-222,2	-189,6	-194,3
Resultat datterselskab	393,3	176,6	103,0	-73,6	449,0	221,1	159,4	95,7	93,6	-127,5
Likviditet inkl. værdipapirer	518,5		1.182,8		1.280,4	655,3	971,3	750,4	831,0	175,7
Langfristet lån. Inkl. SWAP	5.915,2		5.143,5		6.386,9	6.616,0	5.994,1	5.350,0	5.131,5	-1.484,5

Indtægter

De samlede realiserede indtægter efter 3. kvartal er 4.171,8 mio. kr., hvilket er 302,1 mio. kr. lavere end budgettet på 4.473,9 mio. kr. Dette er primært som følge af lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter og lavere Øvrige indtægter. For hele året forventes indtægterne at være 5.829,9 mio. kr., hvilket er 94,5 mio. kr. lavere end budgettet på 5.924,4 mio. kr. Dette er primært som følge af lavere Uddannelsesindtægter og indtægter til Forskningsbaseret myndighedsbetjening fra finansloven samt lavere indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter.

Fordeling af samlede indtægter (mio. kr.):



Basisforskningstilskuddet efter 3. kvartal er 1.222,1 mio. kr., og for hele året forventes det at være 1.629,5 mio. kr., hvilket begge svarer til budgettet.

Uddannelsesindtægterne efter 3. kvartal er 674,8 mio. kr., hvilket er 30,1 mio. kr. lavere end budgettet. Prognosen for året er 905,8 mio. kr., hvilket er 34,1 mio. kr. lavere end budgettet. Det skyldes primært følgende tre forhold: Reduceret tilskud vedrørende "besparelser på eksterne konsulenttydelser", som udgør 8,1 mio. kr.; en forventet nedgang i antal STÅ, der medfører en reduktion for hele året på 26,1 mio. kr. samt en reduktion af indtægterne på Adgangskursus på 6,3 mio. kr. Til gengæld er balancen mellem ind- og udrejsende vurderet til at være på niveau med tidligere år, hvilket reducerer kompensationen til den samlede sektor med 5 mio. kr.

Forskningsbaseret rådgivning (myndighedsbetjening) efter 3. kvartal udgør 174,8 mio. kr., hvilket er 5,3 mio. kr. lavere end budgettet. Prognosen for hele året er 231,3 mio. kr., hvilket er 8,8 mio. kr. lavere end budgettet. Dette skyldes en omlægning af finanslovsbevillingen vedrørende fiskeriforhold fra Fødevarerministeriet. Fremover skal en del af bevillingen ske som dækning af udgifter via EU-projekter. Den manglende bevilling bliver således dækket af indtægter på Tilskudsfinansierede aktiviteter. I 2022 udgør beløbet 9,7 mio. kr. Fødevarerministeriet har til gengæld ydet en tillægsbevilling på 1,3 mio. kr. indenfor kerniforhold i fødevarer.

Øvrige indtægter på finansloven efter 3. kvartal udgør 32,4 mio. kr., hvilket er 8,4 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært, at indtægterne i budgettet blev reduceret med 10,0 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 budgetteret.

Tilskudsfinansierede aktiviteter eksklusive anlægsdonationer efter 3. kvartal er 1.522,2 mio. kr., hvilket er 148,9 mio. kr. lavere end budgettet på 1.671,1 mio. kr. Der er foretaget et estimat og korrigeret for omkostninger, som endnu ikke er registreret på korrekte projekter. Derudover er der foretaget et estimat og korrigeret for manglende indtægtsgenerering. Samlet set udgør disse korrektioner inklusive overhead 130,0 mio. kr. For hele året forventes Tilskudsfinansierede aktiviteter at udgøre 2.158,0 mio. kr., hvilket er 76,3 mio. kr. lavere end budgettet på 2.234,3 mio. kr. Tilskudsfinansierede aktiviteter forventes for hele året at stige 166,2 mio. kr. i forhold til den realiserede aktivitet i 2021, svarende til en stigning på ca. 8 pct.

Anlægsdonationer efter 3. kvartal er 42,3 mio. kr., hvilket er 31,7 mio. kr. lavere end budgettet på 74,0 mio. kr. For hele året forventes Anlægsdonationer at være 83,9 mio. kr., hvilket er 14,8 mio. kr. lavere end budgettet på 98,7 mio. kr.

Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er 243,3 mio. kr., hvilket er 2,9 mio. kr. højere end budgettet på 240,4 mio. kr. For hele året forventes kommerciel indtægtsdækket virksomhed at være 307,7 mio. kr., hvilket er stort set lig budgettet.

Huslejeindtægter efter 3. kvartal er 10,6 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. lavere end budgettet på 14,8 mio. kr. og skyldes justeringer på en række mindre lejemaal. For hele året forventes de at være 44,2 mio. kr., hvilket er 24,5 mio. kr. højere end budgettet som følge af ændret regnskabsmæssig praksis for forsyningsindtægter relateret til lejemaal.

Øvrige indtægter efter 3. kvartal er 249,2 mio. kr., hvilket er 93,3 mio. kr. lavere end budgettet på 342,5 mio. kr. og skyldes primært periodisering af indtægter fra HPC2 Supercomputeren. For hele året forventes Øvrige indtægter at være 435,3 mio. kr., hvilket er 14,5 mio. kr. højere end budgettet på 420,8 mio. kr. Afvigelsen



skyldes primært øgede indtægter HPC2 supercomputeren på 6,5 mio. kr. samt øgede indtægter fra udenlandske betalingsstuderende på 9,0 mio. kr.

Overhead

Efter 3. kvartal er overhead på Tilskudsfinansierede aktiviteter realiseret med 22,1 pct. mod et budget på 21,3 pct., hvilket har en positiv resultateffekt på 12,2 mio. kr. Den lavere realiserede aktivitet i forhold til budgettet har en negativ resultateffekt på 32,9 mio. kr. Det skal tages i betragtning, at der er foretaget korrektion for udestående registrering af omkostninger på korrekte projekter samt manglende indtægtsgenerering.

For hele året forventes overhead på Eksterne midler til forskning at være 21,3 pct. mod et budget på 21,5 pct. Det har endnu ikke været muligt systemmæssigt fuldt ud at kunne kvalificere beregningsgrundlaget for en prognose. Derfor er der foretaget en central korrektion af tilskudsfinansierede aktiviteter baseret på historik og budget. Der tages også forbehold for den estimerede overhead for året, indtil registrering af omkostninger på korrekte projekter er afsluttet, og der er foretaget en systemmæssig opdatering af de eksterne aftaler bag indtægtsgenereringen.

Omkostninger

De samlede omkostninger (ekskl. bygningsdrift) efter 3. kvartal er 3.239,0 mio. kr., hvilket er 154,8 mio. kr. lavere end budgettet på 3.393,8 mio. kr. primært som følge af lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter. Udestående fakturaer er omkostningsført på basis af en estimeret opgørelse. For hele året forventes de totale omkostninger at være 4.516,6 mio. kr., hvilket er 40,6 mio. kr. lavere end budgettet, hvilket er baseret på enhedernes underliggende prognoser og skyldes lavere Tilskudsfinansierede aktiviteter.

Løn ordinær drift efter 3. kvartal er 1.456,2 mio. kr., hvilket er 8,7 mio. kr. højere end budgettet på 1.447,5 mio. kr. og skyldes forskydning i forhold til Tilskudsfinansierede aktiviteter, som forventes tilpasset i 4. kvartal 2022. For hele året forventes Løn ordinær drift at være 1.949,0 mio. kr., hvilket er 21,9 mio. kr. lavere end budgettet på 1.970,9 mio. kr. Dette skyldes primært, at UNEP DTU Partnership projekter ikke videreføres.

Omkostninger ordinær drift efter 3. kvartal er 427,1 mio. kr., hvilket er 18,5 mio. kr. lavere end budgettet på 445,6 mio. kr. Den foreløbige registrering af fakturaer er, som tidligere omtalt, foretaget på denne regnskabspost. For hele året forventes omkostningerne at være 601,6 mio. kr., hvilket er 33,3 mio. kr. højere end budgettet på 568,8 mio. kr. Dette skyldes primært højere omkostninger til drift af IT, herunder cloud storage og øget IT-sikkerhed samt omkostninger til lukning af UNEP DTU Partnership projekter.

Løn- og driftsomkostninger til Kommerciel indtægtsdækket virksomhed efter 3. kvartal er samlet 110,3 mio. kr., hvilket er 16,4 mio. kr. lavere end budgettet på 126,7 mio. kr. og skyldes budgetperiodisering. Der vil være en effekt fra fakturaer, som senere skal registreres på denne regnskabspost. For hele året forventes de samlede omkostninger at være 173,8 mio. kr., hvilket er 8,4 mio. kr. lavere end budgettet på 182,1 mio. kr. og skyldes en forventet lavere overhead på diagnostiske ydelser.

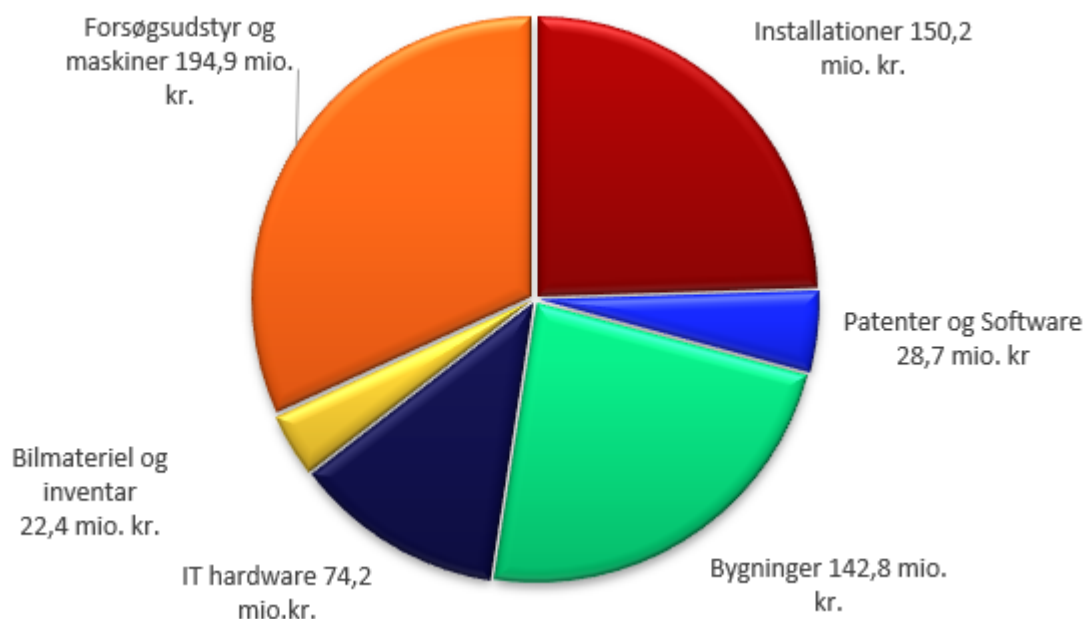
Løn- og driftsomkostninger vedrørende Tilskudsfinansierede aktiviteter efter 3. kvartal er samlet 1.245,5 mio. kr., hvilket er 128,6 mio. kr. lavere end budgettet på 1.374,1 mio. kr. Der vil være en effekt fra den udestående registrering af fakturaer på korrekte projekter. For hele året forventes de samlede løn- og driftsomkostninger at være 1.792,2 mio. kr., hvilket er 43,7 mio. kr. lavere end budgettet på 1.835,9 mio. kr.

Lønomsomkostninger til bygningsdrift efter 3. kvartal er 78,4 mio. kr., og for hele året forventes de at være 106,1 mio. kr., hvilket er stort set lig budgettet.

Driftsomkostninger til bygningsdrift efter 3. kvartal er 427,5 mio. kr., hvilket er 122,4 mio. kr. højere end budgettet på 305,2 mio. kr. Dette skyldes primært stigende energipriser på el. For hele året forventes driftsomkostningerne til bygningsdrift at være på 615,3 mio. kr., hvilket er 96,1 mio. kr. højere end budgettet på 519,2 mio. kr. som følge af de stigende energipriser.

Omkostningerne til af- og nedskrivninger af anlægsaktiver efter 3. kvartal er 463,3 mio. kr., hvilket er 14,3 mio. kr. højere end budgettet på 449,0 mio. kr. For hele året forventes af- og nedskrivninger at være 613,2 mio. kr., hvilket er 14,5 mio. kr. højere end budgettet på 598,7 mio. kr. Dette skyldes primært, at afskrivningsperioden for vindmøllestande blev ændret i forbindelse med årsregnskabet for 2021, og således efter budgettet for 2022 blev udarbejdet. Den samlede effekt er på 33,5 mio. kr. Modsatrettet er der en effekt fra udskudte anlægsinvesteringer. Afskrivninger på allerede aktiverede anlægsaktiver udgør 99,1 pct. af prognosen.

Årlige afskrivninger per anlægskategori og økonomisk levetid (prognose efter 3. kvartal 2022):



Finansielle nettoomsomkostninger efter 3. kvartal udgør 129,9 mio. kr., hvilket er 26,0 mio. kr. højere end budgettet. Afvigelsen skyldes hovedsageligt negativt afkast på værdipapirer på 19,5 mio. kr. mod et positivt budget på 5,3 mio. kr. og stiftelsesomsomkostninger til nyt lån på 3,8 mio. kr. Prioritetsrenterne er lavere end budgettet med 1,7 mio. kr., primært som følge af udskydelse af det senest optagne lån på 250,0 mio. kr. For hele året forventes de finansielle nettoomsomkostninger at udgøre 168,3 mio. kr., hvilket er 29,7 mio. kr. højere end budgettet. Dette skyldes primært reduceret afkast af værdipapirer på 25,8 mio. kr. og stiftelsesomsomkostninger til lånoptagelse på 3,8 mio. kr.



Likviditet og værdipapirer

Likvide beholdninger (ekskl. værdipapirer) udgør efter 3. kvartal 962,0 mio. kr., hvilket er 77,4 mio. kr. mindre end per 31. december 2021. Beholdningen af værdipapirer er 220,7 mio. kr., hvilket er 20,4 mio. kr. lavere end beholdningen per 31. december 2021 på 241,1 mio. kr. Ultimo året forventes de likvide beholdninger at ligge på 611,3 mio. kr., hvilket er 197,0 mio. kr. højere end budgettet på 414,3 mio. kr. Dette skyldes en højere likviditet ved årets start i forhold til budgettet, og modsatrettet det lavere forventede resultat samt forskydning af midler bundet i igangværende tilskudsaktiviteter og forskudte anlægsinvesteringer.

Markedsværdien af de finansielle instrumenter var påvirket i en positiv retning i 3. kvartal som følge af rentestigninger, så den samlede markedsværdi af de finansielle instrumenter efter 3. kvartal udgør 394,3 mio. kr. i DTU's favør. Markedsværdien var 31. december 2021 på -1.073,3 mio. kr. Den positive værdi er indregnet som tilgodehavende i balancen, og modposten er på egenkapitalen. Per 31. december 2022 forudsættes den positive værdi at udgøre 394,3 mio. kr., som er identisk med værdien per 30. september 2022.

Anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) med likviditetsvirkning udgør efter 3. kvartal 351,9 mio. kr. For hele året forventes anlægsinvesteringer (eksklusive donationer) at udgøre 776,0 mio. kr. mod 852,7 mio. kr. i budgettet.

Status på likvider og værdipapirer efter 3. kvartal 2022

DTU's samlede beholdning af likvider og værdipapirer udgjorde 1.182,7 mio. kr. per 30. september 2022, fordelt med 962,0 mio. kr. i likvider som indestående i Danske Bank m.fl., og 220,7 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	13,6	8,0	4,4	26,0
Obligationer	112,9	39,8	40,1	192,9
Total (inkl. kontanter og vedh. renter)	127,2	48,4	45,0	220,7

Universitetet har ikke placeret midler i aktier eller obligationer ud over de ovenfor nævnte. 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 3. kvartal realiseret et resultat på 106,1 mio. kr., hvilket er 65,1 mio. kr. højere end budgettet på 69,5 mio. kr. Det skyldes primært kursgevinst ved indfrielse af realkreditlån, hvor der modsatrettet har været omkostninger ved nedlukning af Søhuset. For året forventes et resultat efter skat på 105,1 mio. kr., hvilket er 51,7 mio. kr. højere end budgettet på 53,3 mio. kr. af samme årsager.

Bioneer A/S har efter 3. kvartal realiseret et resultat på -0,3 mio. kr., hvilket er 132,5 mio. kr. lavere end budgettet på 132,2 mio. kr. En kunde har opbygget lager under COVID-19, og salget er derfor faldet markant. Af denne årsag forventes der for året et underskud på 13,9 mio. kr., hvilket er 163,7 mio. kr. lavere end budgettet på 149,8 mio. kr.



Pre-Seed Ventures A/S har efter 3. kvartal realiseret et underskud på 3,6 mio. kr., hvilket er 10,7 mio. kr. lavere end budgettet på 7,2 mio. kr. som følge af nedskrivninger i Pre-Seeds ejerskab af SEED fondene samt et lavere tilbageløb. Pre-Seed Ventures A/S forventer for året et resultat på 1,4 mio. kr., hvilket er 9,6 mio. kr. lavere end budgettet på 17,1 mio. kr. af samme årsag.

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

Dianova A/S er et hvilende selskab. Der forventes et underskud for 2022 på 0,6 mio. kr. som følge af udviklingen på aktiemarkedet.

Bilag

- Bilag 1: Kvartalsregnskab og prognose for universitetet per 30. september 2022