

10-års scenarie for perioden 2017-2026

Scenarie indeholdende bevillingsreform vedtaget den 24. november 2017 og opdatering i henhold til udkast til Budget 2018-2021

Indholdsfortegnelse

1. Scenarieforudsætninger
2. Scenarieforudsætninger, generelt
3. Resultatopgørelse
4. Balance
5. Likviditet

Indledning

1. Scenarieforudsætninger

Dette 10-års scenarie er som udgangspunkt baseret på det 10-års budget, som bestyrelsen tog til efterretning på bestyrelsesmødet den 15. september 2017. Det er endvidere nu opdateret med Budget 2018-21 og konsekvenserne af bevillingsreformen vedtaget i Folketinget den 24. november 2017.

Forudsætninger til 10 års scenarie uddannelsestaxameter

Uddannelsestaxameteret er baseret på aftalen, som er indgået af alle Folketingets partier den 24. november 2017. Beregningerne for uddannelsestaxameteret ændres fra 2019, hvor den nye reform træder i kraft. I Budget 2018-21, der fremlægges for bestyrelsen den 11. december 2017, og i det 10-års budget, bestyrelsen tog til efterretning på bestyrelsesmødet den 15. september 2017, er uddannelsestaxameteret beregnet efter de eksisterende regler, der gælder til og med 2018.

Ved beregningerne for uddannelsestaxameteret for 2019-2026 er der taget udgangspunkt i ministeriets tekniske beregninger, de otte fakta ark, som blev offentliggjort samtidig med aftalen den 24. november 2017. Arkene viser en teknisk beregning på de realiserede tal i 2016 for heltidsuddannelse, hvis den nye bevillingsreform havde været gældende i 2016.

Konkret tager beregningerne afsæt i følgende forudsætninger:

- Antal STÅ for 2017-2018 er beregnet ud fra skøn foretaget af DTU.
- Grundtilskud for heltidsuddannelse er i 2019 taget som 25 pct. af prognosen for 2017 per 30. september 2017 og er P/L-reguleret til 2018-tal.
- Aktivitetstilskuddet i 2019 er taget som den takst, der er angivet i ministeriets tal i materialet for 2016, og er derefter P/L-reguleret til 2018-tal.
- Resultattilskuddet i 2019 er beregnet som samme andel af aktivitetstilskuddet, som er anvendt i materialet i 2016.
- I årene 2020-2022 er taksten og grundtilskuddet reduceret med 2 pct. omprioreringsbidrag per år.

I 2023, hvor grundtilskuddet skal genberegnes for de 10 pct., der udgør Kvalitets- og Strategisk Rammekontrakt, er det forudsat, at DTU lever op til samme niveau som i 2016. Desuden kan ministeriet bevilge en stigning i grundtilskuddet, hvis aktivitetsforøgelsen siden 2017 er ændret væsentligt (+/- 15 pct.). DTU's stigning i aktivitet er 20 pct. fra 2017 STÅ til 2022 STÅ, og dermed kan grundtilskuddet stige med 20 pct. Det er dog på ingen måde givet, og derfor er stigningen i bevillingen konservativt sat til 10 pct. i 2023 og frem. Fra 2024 er grundtilskuddet reduceret med omprioreringsbidraget.

Det nye bevillingssystem omfatter i modsætning til det nuværende system en række midler, der skal prioriteres politisk. Der er dels afsat nye midler, dels er der udmøntede midler, der kan prioriteres inden for systemet. Disse midler kan målrettes aftalepartierne politiske prioriteter. Derfor er det svært at budgettere med disse midler specifikt til DTU – og det er derfor ikke gjort i dette scenarie.

I forhold til Budget 2018-21 og i forhold til det 10-års budget, der blev forelagt bestyrelsen den 15. september 2017, er der følgende forskelle i uddannelsestaxameteret:

Uddannelsestaxameter

Mio. kr.	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2025	Budget 2026
Opr. 10-års bud- get	783	810	860	873	891	893	893	893	890	880	866
10-års scenariet	783	786	840	867	876	882	884	900	888	877	860
Difference	0	-25	-19	-6	-15	-11	-9	7	-2	-3	-6

Mio. kr.	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021
Budget 2018	783	786	840	859	885	896
10-års scenariet	783	786	840	867	876	882
Difference	0	0	0	8	-9	-14

Øvrige forudsætninger i kort form:

Årene 2017-2021:

- Opdateret med Budget 2018-21, der fremlægges for bestyrelsen den 11. december 2017, for årene 2018-2021.
- Uddannelsestaxameter; ændret som beskrevet i det tidligere afsnit.

Årene 2022-2026:

- Eksterne midler til forskning stiger med 3 pct. årligt, som i det tidligere vedtagne 10-års budget.
- Kommerciel indtægtsdækket virksomhed fastholdes i 2021.
- Basisforskningsstilskud og Forskningsbaseret rådgivning samt andre indtægter fastholdes i 2021.
- Ordinære løn- og driftsomkostninger fastholdes på 2021-niveau.
- Overhead på Eksterne midler til forskning fastholdes på 24 pct. fra 2021.
- Overhead på Kommerciel virksomhed fastholdes på 71 pct. fra 2021
- Løn- og driftsomkostninger til bygningsdrift fastholdes på 2021 niveau.
- Afskrivninger fortsættes fra 2021 på samme niveau som i 2021.
- Optagelse af banklån i perioden afdrages løbende, som i det tidligere forelagte 10-års budget. Maximalt er der et lån på 720 mio. kr. i 2019, som budgetteres nedbragt til 0 kr. i 2026.
- Der optages ingen nye realkreditlån i perioden, ligesom i det tidligere forelagte 10-års budget.

Afvigelser fra Budget 2018-21 og afvigelser fra det tidligere forelagte 10-års budget 2017-2026 til dette 10-års scenarie 2017-2026, på soliditetsprocent og årets resultat

Soliditetsgrad

%	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2025	Budget 2026
Opr. 10-års bud- get	28,1	25,2	24,3	24,1	24,5	24,9	25,3	25,8	26,3	26,6	26,8
10 års scenariet	28,1	24,7	24,1	22,7	22,7	22,9	23,2	23,8	24,5	25,3	25,9
Difference	0,0	-0,5	-0,2	-1,4	-1,8	-2,0	-2,1	-2,0	-1,8	-1,3	-0,9

Årets resultat

Mio. kr.	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2025	Budget 2026
Opr. 10-års bud- get	5	-144	44	2	31	17	22	29	41	46	46
10-års scenariet	5	-145	-5	-35	-9	-14	3	40	45	52	54
Difference	0	-1	-49	-38	-40	-31	-19	12	4	6	7

Soliditetsgrad

%	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021
Budget 2018-21	28,1	24,7	24,1	22,6	22,7	23,0
10-års scenariet	28,1	24,7	24,1	22,7	22,7	22,9
Difference	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1

Årets resultat

Mio. kr.	Regn- skab 2016	Prog- nose 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021
Budget 2018-21	5	-145	-5	-43	0	0
10-års scenariet	5	-145	-5	-35	-9	-14
Difference	0	0	0	8	-9	-14

2. Scenarieforudsætninger, generelt

Dette scenarie for 10-års budgettet er udarbejdet med udgangspunkt i den etablerede budgetprocedure for Danmarks Tekniske Universitet og i overensstemmelse med prognosen efter 3. kvartal 2017 og er opdateret i henhold til udkast til Budget 2018.

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

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

Campus plan

Anlægsbudgettet er udarbejdet med udgangspunkt i Investering- og Moderniseringsplan 2017–2026 (IM-plan) som er vedlagt Budget 2018-2021, 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) efter konkurrenceudsættelse, og den af Miljø- og Fødevarerministeriet gennemførte tildelingsproces i 2017.

Resultatbudget**Indtægter****Finansloven**

Budgettet tager udgangspunkt i finanslovsforslaget for 2018 (FFL2018), som er offentliggjort den 31. august 2017 og er pris- og lønreguleret på baggrund af 2017 finansloven (FL2017) med 2,7 pct. Omprioriteringsbidraget på 2 pct. på uddannelsesindtægter, som blev gennemført på FL2016 og FL2017, er i FFL 2018 videreført til 2021. Den nye bevillingsreform fra uddannelsestaxameter, der blev vedtaget af alle Folketingets partier den 24. november 2017, er indarbejdet fra 2019.

I 2020 og 2021 er der et betydeligt fald i basismidlerne til forskning. Derfor er der fra 2020 og fremover indbygget en forventning om opretholdelse af basismidlerne til forskning på niveau med 2019, idet der historisk set er modtaget midler fra omstillings- og forskningsreserven til opretholdelse af basismidlerne til universiteterne. Tilskud til opretholdelse af basismidlerne er indbygget i budgettet under basisforskningstilskuddet.

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

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

Forskning

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

Der er på FFL2018 afsat følgende midler til Forskningsreserven:

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

De udmøntede midler for 2018 fra forskningsreserven skal hovedsageligt søges som eksterne midler til forskning, og det forudsættes, at denne præmis fortsætter i 2019 og 2020. Det forudsættes endvidere, at forskningsreserven fortsætter frem til 2026. Midlerne for 2019-2021 er dog endnu ikke udmøntede.

Forskningsbaseret rådgivning

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

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

Uddannelsestaxameterindtægt og færdiggørelsesbonus

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

STÅ-taksten udgør i 2018 92.500 kr. Dertil kommer færdiggørelsesbonus. Der er en høj grad af usikkerhed omkring størrelsen af færdiggørelsesbonus, idet den fordeles i henhold til det samlede antal færdige studerende for alle universiteterne. På FFL2018 er en forventet færdiggørelsesbonus beregnet ud fra en given indrapporteret aktivitetsprognose fra universitetet. Aktivitetstilskuddet i 2019, hvor reformen træder i kraft, er taget som den takst (66.600 kr), der er angivet i ministeriets tal i materialet for 2016, og er derefter P/L reguleret til 2018 tal

Antal STÅ er stigende i hele perioden frem til 2026, jf. nedenstående oversigt. Det er forudsat, at hensættelsen til økonomisk ubalance mellem ind- og udrejsende studerende er faldende, så den i 2017 udgør -15 mio. kr., og i årene 2018-2026 er konstant på -10 mio. kr. Dertil kommer, at universiteterne kan blive pålagt at reducere i optaget af internationale studerende.

Forudsætningerne for taxameterindtægter på heltidsuddannelse er vist i nedenstående tabel. Det skal bemærkes, at der er tale om en drastisk forværring og udhuling af universiteternes taxameter-

betaling, og realismen heri kan diskuteres, men i denne modelsammenhæng er reduktionen opretholdt, idet de bevilligende myndigheder næppe kan forventes at give afkald på 2 pct. i omprioriteringsbidrag. Antal FØR i tabellen viser det skønnede antal i den tidligere vedtagne 10 årsbudget.

STÅ	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Antal FØR	8.178	8.627	8.983	9.252	9.485	9.687	9.864	10.011	10.086	10.107
Antal NU	7.791	8.083	8.371	8.719	9.061	9.315	9.470	9.538	9.606	9.610
Takst	92,4	92,5	68,4	67,0	65,7	64,4	63,1	61,8	60,6	59,4

STÅ-takst er i '000 kr.

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

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

Øvrige indtægter på finansloven

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

Eksterne midler til forskning

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

Der er forudsat en årlig realvækst på 3 pct. på eksterne midler til forskning for 2021-2026. Herudover er der forudsat en overheadsats på 23,2-24 pct. i perioden 2018-2026. Det forudsættes, at 50 mio. kr. af DTU Veterinærinstituttets nuværende eksterne midler til forskning fastholdes fra 2020 efter bortfald af myndighedsbetjeningen.

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

Indtægt i kommerciel indtægtsdækket virksomhed

Indtægten fra kommerciel indtægtsdækket virksomhed består bl.a. af salg af veterinære sera og vacciner, software, kurser, samt andre aktiviteter på markedsvilkår. Der forventes et fald i 2020, da en del vaccinesalg falder bort som følge af veterinærområdet overførsel til KU/SSI. Fra 2022 er der forudsat en realvækst på 0 pct. for resten af scenarieperioden.

Huslejeindtægter (DTU)

Huslejeindtægter genereres fra universitetets udlejning af lokaler.

Andre indtægter

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

Driftsomkostninger og lønninger

Lønninger og omkostninger i den ordinære drift er for 2017 baseret på prognosen efter 3. kvartal. Som udgangspunkt fastholdes omkostningerne på 2017-niveauet 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.

Bygningsdrift

Budgettet til universitetets bygningsdrift (vedligehold, forsyninger, services, skatter, bygningsforsikringer, mv.) er baseret på prognosen for 2017 efter 3. kvartal. Fra 2022 er Bygningsdrift fastholdt på 2021 niveau.

Afskrivninger

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

Finansieringsomkostninger, netto

Finansieringsomkostningerne er budgetteret med følgende rentesatser:

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

De eksisterende realkreditlån er budgetteret med gældende rentesats på gennemsnitligt 2,73 pct. inkl. bidrag. Der er ikke budgetteret med nye realkreditlån; men 721 mio. kr. i banklån i 2018. Rentesatsen er budgetteret til 3 pct. på banklån. Banklån forventes at være tilbagebetalt i 2026. I 2017 er der af forsigtighedshensyn indlagt etableringsomkostninger til øget lånefinansiering.

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

Likviditets- og balancebudget

Anlægsaktiver

Der er budgetteret med nyinvesteringer i bygninger, installationer og driftsmidler samt investeringer i forsøgsudstyr på institutterne. Den samlede forventede investering i perioden 2017-2026 i henhold til IM-planen prognosticeres til 2,9 mia. kr. (grønne projekter, som er besluttet af bestyrelsen).

Dertil kommer investeringer i forsøgsudstyr, maskiner og patenter på knap 1,9 mia. kr. Der er i balancen indeholdt anlægsaktiver (primært byggerier) under udførelse.

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

Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter

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

Prioritetsgæld

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

Periodiserede donationer

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

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

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i DTU's årsrapport 2016.

Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

Der er budgetteret med udgangspunkt i niveauet i DTU's årsrapport 2016 og i overensstemmelse med forventningerne til et stigende aktivitetsniveau.

Likviditetsbudget

Pengestrømme fra driftsaktiviteter vil over budgetperioden være positive og er fra 2023 større end de negative pengestrømme fra investeringer.

Soliditetsgrad

Ifølge konsolideringspolitikken er det målet, at DTU som udgangspunkt skal have 25 pct. i soliditetsgrad set over en årrække. I egenkapitalen indgår værdien af renteswaps på balancetidspunktet (-559 mio. kr. pr. 30. september 2017 og bibeholdt i hele budgetperioden). Denne værdi afhænger af renteniveauet, og har ingen reel negativ værdi, idet DTU beholder swaps til udløb, og dermed aldrig kommer til at indfri denne gæld. Ved opgørelsen af soliditetsgraden i budgettet er den negative værdi af renteswaps derfor elimineret. I budgetperioden 2017-2026 er der forudsat stort set uændrede balancesummer, og det medfører, at det gældende krav om en 25 pct. soliditetsgrad ikke er opretholdt i perioden 2018-2024. Soliditetsgraden er stigende, og i 2026 er den på 25,9 pct. Hvis soliditetsgraden skal øges op imod 25 pct. i alle år, skal der ske en stigning i resultatet i de pågældende år. Det kan ud fra mange betragtninger være ønskeligt, men en stigende resultatdannelse vil også erfaringsmæssigt byde på visse politiske udfordringer.

Årets resultat

Årets resultat er negativt for 2017-2021. I 2017 forventes resultatet at blive negativt med 145 mio. kr.; primært som følge af det indstillede byggeri af bygning 205A grundet bortfaldet af den veterinære forskningsbaserede rådgivning. I 2019 budgetteres resultatet til at blive negativt med 36 mio. kr., som følge af dobbelte bygningsdriftsudgifter. For 2022-2026 er resultatet positivt.

Regnskab for 2016, prognose Q3 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Mio. kr. - faste 2018 priser	Regnskab	Prognose											
Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	I alt	
Arets resultat	5,3	-144,7	-5,3	-35,5	-9,1	-13,8	2,9	40,4	44,6	52,4	53,7	-9,0	
Afskrivninger	328,1	402,1	397,4	448,5	489,4	516,2	510,0	500,2	497,1	498,9	501,5	5.089,3	
Indtægtsførte anlægsdonationer	-62,6	-71,5	-79,2	-95,6	-105,3	-109,4	-107,1	-107,5	-107,4	-109,7	-112,4	-1.067,6	
Forbrug af hensættelser, netto	-14,9	15,6	-100,0	-20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-119,3	
Ændring i tilgodehavender m.v.	34,2	-64,7	-68,7	-42,5	-6,0	-42,6	-50,3	-49,2	-50,6	-52,4	-54,0	-446,8	
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-86,1	105,2	128,7	-46,8	-78,1	41,5	-292,3	47,2	47,4	52,2	61,7	-19,4	
Pengestrømme fra driftsaktivitet	204,0	242,0	272,9	208,1	290,9	391,8	63,1	431,1	431,2	441,4	450,6	3.427,2	
Køb af anlægsaktiver	-1.169,9	-997,5	-1.381,7	-954,7	-439,8	-326,1	-330,8	-326,7	-316,8	-316,2	-363,7	-6.924,0	
Ændring i værdipapirer	1,4	-7,9	-0,3	2,0	2,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	
Lån til Scion DTU A/S	4,4	4,5	4,6	4,7	4,8	4,9	5,0	5,1	5,2	5,2	5,3	53,7	
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.164,1	-1.000,9	-1.377,4	-948,0	-433,0	-319,2	-325,8	-321,6	-311,6	-311,0	-358,4	-6.871,1	
Modtagne anlægsdonationer	95,3	408,9	203,4	111,6	201,0	74,1	75,9	75,9	75,9	75,9	75,9	1.473,8	
Langfristede gældsforpligtelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Tilgang egenkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egenkapitalændring renteswaps	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Optagelse lån realkredit	535,0	465,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.000,0	
Ændring lån bank	0,0	0,0	99,3	613,0	-49,8	-132,9	170,0	-180,0	-196,0	-206,0	-117,6	0,0	
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	630,3	873,9	302,7	724,6	151,2	-58,8	245,9	-104,1	-120,1	-130,1	-41,7	2.473,8	
Ændring i likvider	-329,8	115,0	-801,8	-15,3	9,2	13,8	-16,8	5,4	-0,5	0,3	50,4	-970,0	

Regnskab for 2016, prognose Q3 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Note	Mio. kr. - faste 2018 priser Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	Regnskab 2016	Prognose 2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	Basisforskningsstilskud	1.555,6	1.567,4	1.601,2	1.596,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0	1.591,0
	Forskningsbaseret rådgivning	317,2	325,9	329,4	323,3	230,4	224,3	224,3	224,3	219,3	219,3	219,3
	Uddannelsestaxameter	782,6	785,6	840,4	866,6	875,9	882,1	884,1	899,7	888,1	876,7	860,2
	Øvrige indtægter på finansloven	16,0	15,7	15,2	13,5	14,0	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
	Eksterne midler til forskning	1.660,5	1.772,5	1.850,7	1.883,6	1.917,1	1.976,1	2.039,2	2.100,9	2.164,4	2.229,7	2.297,1
	Indtægtsførte anlægsdonationer	62,6	71,5	79,2	95,6	105,3	109,4	107,1	107,5	107,4	109,7	112,4
	Kommerciel indtægtsdækket virksomhed	297,0	289,4	296,7	319,4	280,5	287,5	290,0	290,0	290,0	290,0	290,0
	Huslejeindtægter	47,1	42,2	37,0	42,5	42,5	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1
	Andre indtægter	252,0	257,1	222,2	223,8	221,6	217,0	217,0	217,0	217,0	217,0	217,0
1	Indtægter	4.990,5	5.127,4	5.272,1	5.364,3	5.278,3	5.328,0	5.393,3	5.470,9	5.517,7	5.574,0	5.627,5
	Personaleomkostninger ordinær drift	1.824,5	1.881,0	1.911,5	1.878,8	1.814,7	1.800,4	1.800,4	1.800,4	1.800,4	1.800,4	1.800,4
	Driftsomkostninger ordinær drift	537,7	633,1	550,0	546,8	498,3	490,9	490,9	490,9	490,9	490,9	490,9
	Personaleomkostninger kommerciel virksomhed	78,5	80,1	80,2	86,1	67,0	68,2	69,2	69,2	69,2	69,2	69,2
	Driftsomkostninger kommerciel virksomhed	97,5	95,7	99,7	104,5	97,4	99,0	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4
	Personaleomkostninger eksterne midler til forskning	960,0	1.018,3	1.085,2	1.108,2	1.127,7	1.158,9	1.195,7	1.231,9	1.269,1	1.307,4	1.346,9
	Driftsomkostninger eksterne midler til forskning	335,4	404,0	417,4	415,8	422,9	435,0	448,8	462,4	476,4	490,8	505,6
	Omkostninger (ekskl. bygningsdrift) i alt	3.833,6	4.112,2	4.144,0	4.140,2	4.028,0	4.052,4	4.105,4	4.155,1	4.206,3	4.259,1	4.313,4
	Bygningsdrift											
	Løn bygningsdrift	99,9	94,5	97,9	97,1	95,0	95,0	95,0	95,0	95,0	95,0	95,0
	Driftsomkostninger bygningsdrift	601,7	555,7	512,5	575,8	529,7	535,3	535,3	535,3	535,3	535,3	535,3
	Bygningsdrift i alt	701,6	650,2	610,4	672,9	624,7	630,3	630,3	630,3	630,3	630,3	630,3
2	Omkostninger i alt	4.535,2	4.762,4	4.754,4	4.813,1	4.652,7	4.682,7	4.735,7	4.785,4	4.836,6	4.889,4	4.943,7
	Driftsresultat før afskrivninger	455,3	365,0	517,7	551,2	625,6	645,3	657,5	685,5	681,0	684,6	683,8
3	Afskrivninger	328,1	402,1	397,4	448,5	489,4	516,2	510,0	500,2	497,1	498,9	501,5
	Driftsresultat før finansielle poster	127,2	-37,1	120,3	102,7	136,1	129,1	147,6	185,3	183,9	185,7	182,3
4	Renteindtægter	12,1	15,4	7,5	7,4	7,3	7,2	5,1	5,0	4,9	4,8	4,7
5	Renteomkostninger	134,0	123,0	133,1	145,6	152,6	150,1	149,8	149,9	144,2	138,2	133,4
	Årets resultat	5,3	-144,7	-5,3	-35,5	-9,1	-13,8	2,9	40,4	44,6	52,4	53,7

Regnskab for 2016, prognose Q3 2017 samt resultatbudget 2018 - 2026

Mio. kr. - faste 2018 priser	Regnskab	Prognose									
Mio. kr. - 2016, 2017 årets priser	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026
Immaterielle anlægsaktiver	26,4	34,3	43,0	51,4	55,8	58,2	57,8	57,3	56,6	55,7	55,3
Grunde	386,0	444,3	444,3	444,3	444,3	444,3	444,3	444,3	444,3	444,3	444,0
Bygninger, installationer	5.399,3	5.535,6	5.895,3	6.875,4	7.309,6	7.230,2	7.049,9	6.862,0	6.663,2	6.465,0	6.314,3
Forsøgsudstyr og maskiner	577,8	684,2	796,5	880,2	938,1	958,5	974,3	990,1	1.006,1	1.019,4	1.029,6
Biler og inventar	28,9	20,9	14,3	8,2	3,9	0,3	0,5	0,8	1,1	1,2	1,3
IT-udstyr	68,3	93,4	155,5	155,7	131,5	100,5	86,1	84,9	87,9	91,1	94,4
Anlægsaktiver under udførelse	458,3	728,2	1.176,8	616,5	99,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lån til Scion DTU A/S	49,3	44,8	40,2	35,5	30,7	25,8	20,6	15,5	10,3	5,0	0,0
Kapitalandele i dattervirksomheder	310,6	310,6	308,6	306,6	304,6	302,6	302,6	302,6	302,6	302,6	302,6
Anlægsaktiver	7.304,9	7.896,3	8.874,4	9.373,9	9.317,5	9.120,3	8.936,0	8.757,6	8.572,1	8.384,2	8.241,5
Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	1.460,3	1.525,0	1.593,7	1.636,2	1.642,2	1.684,8	1.735,1	1.784,3	1.835,0	1.887,3	1.941,3
Værdipapirer	216,8	224,7	227,0	227,0	227,0	227,0	227,0	227,0	227,0	227,0	227,0
Likvide beholdning	894,1	1.009,0	206,8	200,0	200,0	200,0	198,2	203,6	203,1	203,3	253,8
Omsætningsaktiver	2.571,2	2.758,7	2.027,5	2.063,2	2.069,2	2.111,8	2.160,3	2.214,9	2.265,0	2.317,7	2.422,1
Aktiver i alt	9.876,1	10.655,0	10.901,9	11.437,1	11.386,6	11.232,1	11.096,3	10.972,5	10.837,1	10.701,9	10.663,6
Indskudskapital	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4	2.109,4
Overført resultat	-69,1	-33,2	-38,4	-73,9	-83,0	-96,8	-93,9	-53,5	-8,8	43,5	97,2
Egenkapital	2.040,3	2.076,2	2.071,0	2.035,5	2.026,4	2.012,6	2.015,5	2.055,9	2.100,6	2.152,9	2.206,6
Hensatte forpligtelser	114,4	130,0	30,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Prioritetsgæld	4.645,6	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1	4.930,1
Periodiserede donationer	359,9	694,5	802,3	808,6	900,2	867,2	835,6	804,1	770,4	733,9	699,5
Langfristede gældsforpligtelser	5.005,5	5.624,6	5.732,4	5.738,7	5.830,3	5.797,3	5.765,7	5.734,2	5.700,4	5.664,0	5.629,5
Bankgæld	0,0	0,0	99,3	720,7	661,6	514,9	699,6	519,6	323,6	117,6	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	416,7	435,0	495,6	426,4	334,0	330,9	305,1	306,6	307,3	309,6	320,0
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter	2.223,1	2.310,0	2.378,1	2.400,5	2.415,0	2.459,3	2.192,9	2.238,7	2.285,5	2.335,4	2.386,9
Periodiserede donationer	76,3	79,2	95,6	105,3	109,4	107,1	107,5	107,4	109,7	112,4	110,4
Kortfristede gældsforpligtelser	2.716,1	2.824,2	3.068,6	3.652,9	3.520,0	3.412,2	3.305,1	3.172,4	3.026,1	2.875,0	2.817,4
Gældsforpligtelser	7.721,6	8.448,8	8.801,0	9.391,6	9.350,2	9.209,5	9.070,8	8.906,6	8.726,5	8.538,9	8.446,9
Passiver I alt	9.876,2	10.655,0	10.902,0	11.437,1	11.386,6	11.232,1	11.096,3	10.972,5	10.837,1	10.701,9	10.663,5
Soliditetsgrad (egenkapital/balancesum*100) excl Swap	28,1%	24,7%	24,1%	22,7%	22,7%	22,9%	23,2%	23,8%	24,5%	25,3%	25,9%
Likviditetsgrad (omsætningsaktiver/kortfristet gæld*100)	94,7%	97,7%	66,1%	56,5%	58,8%	61,9%	65,4%	69,8%	74,9%	80,6%	86,0%