

Ved gennemførelsen af investeringer i immaterielle anlægsaktiver – afholdt over driften – vil det ordinære resultat efter tabel 4 blive tilsvarende reduceret.

Tabel 5

| Investeringer        | 1998F        | 1999B        | 2000B        | 2001B        | 2002B       | I alt<br>1999-2002 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|
| <b>Mio. kr.</b>      |              |              |              |              |             |                    |
| Grunde og bygninger  | 15,3         | 111,4        | 142,0        | 64,0         | 26,0        | 343,4              |
| Tekniske anlæg m.v.  | 73,6         | 101,4        | 69,5         | 69,5         | 53,5        | 293,9              |
| Immaterielle aktiver | 23,2         | ( )          | ( )          | ( )          | ( )         | 0,0                |
| Finansielle aktiver  | ( )          | ( )          | ( )          | ( )          | ( )         | 0,0                |
| <b>I alt</b>         | <b>112,1</b> | <b>212,8</b> | <b>211,5</b> | <b>133,5</b> | <b>79,5</b> | <b>637,3</b>       |

1) Beløbet er estimeret for perioden og dækker over investeringer i såvel immaterielle (excl. indretning af lejede lokaler) som finansielle aktiver

2) Beløbet er eksklusiv de 170,0 mio.kr., der ikke er indbudgettet i fremskrivningerne.

Opgjort efter årsregnskabslovens regler giver ovenstående budgetfremskrivning nedenstående udvikling i SSI's balance.

Tabel 6

| Balance                                  | 1998F        | 1999B        | 2000B         | 2001B         | 2002B         |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Mio. kr.</b>                          |              |              |               |               |               |
| Immaterielle anlægsaktiver               | 23,0         | 20,5         | 17,9          | 15,3          | 12,8          |
| Grunde og bygninger, tekniske anlæg m.v. | 441,5        | 615,8        | 777,4         | 848,5         | 856,0         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b>464,5</b> | <b>636,2</b> | <b>795,3</b>  | <b>863,8</b>  | <b>868,8</b>  |
| Varebeholdninger                         | 98,1         | 103,8        | 109,7         | 115,7         | 121,6         |
| Tilgodehavender                          | 79,5         | 83,6         | 91,0          | 98,1          | 102,4         |
| Likvide midler                           | 48,1         | 21,6         | 32,5          | 16,6          | 22,7          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b>225,7</b> | <b>209,0</b> | <b>233,3</b>  | <b>230,4</b>  | <b>246,7</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                     | <b>690,2</b> | <b>845,3</b> | <b>1028,6</b> | <b>1094,3</b> | <b>1115,5</b> |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>434,5</b> | <b>439,2</b> | <b>445,9</b>  | <b>453,7</b>  | <b>464,7</b>  |
| Gæld, kreditinstitutter                  | 139,5        | 285,0        | 455,4         | 508,2         | 515,2         |
| Andre gældsposter                        | 116,2        | 121,0        | 127,3         | 132,4         | 135,5         |
| <b>Gæld i alt</b>                        | <b>255,7</b> | <b>406,0</b> | <b>582,7</b>  | <b>640,6</b>  | <b>650,7</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>690,2</b> | <b>845,3</b> | <b>1028,6</b> | <b>1094,3</b> | <b>1115,5</b> |