

virksomhed. Kapitalinvesteringerne omfatter køb og afhændelse af aktier, kapitalindskud i selskaber, oprettelse af egne datterselskaber, kapitalinvesteringer sammen med inden- og udenlandske samarbejdspartnere o.l., jf. tekstanmærkning nr. 6 og 7.

Det forudsættes, at Institutet i forbindelse med erhvervelse af de finansielle anlægsaktiver i såvel indland som udland ikke påtager sig økonomiske forpligtelser, som overstiger de respektive rammer på henholdsvis 70 mio. kr. og 100 mio. kr., hverken i forbindelse med enkeltvise investeringer eller akkumuleret i forhold til et antal gennemførte investeringer. Økonomiske forpligtelser, der måtte række ud over kontraktperioden, vil skulle medregnes i de respektive rammer. Hvis de respektive rammer overskrides ved enkeltvise erhvervelser af aktiver eller akkumuleret over en flerårig periode, skal der ske særskilt forelæggelse for Finansudvalget.

Der fastsættes en samlet ramme for Institutets lån optaget hos eksterne kreditinstitutter til finansiering af Institutets materielle og immaterielle anlægsaktiver samt kapitalinvesteringer. Lånerammen fastsættes til 758 mio. kr. svarende til overgrænsen for instituttets langfristede gæld. Det er desuden en betingelse, at Institutets soliditetsgrad mindst udgør 35 pct.

Finansieringsoversigt

Mio. kr.	Forelæg- gelse	Slutår	Total- udgift	R 2003	R 2004	B 2005	F 2006	BO1 2007	BO2 2008	BO3 2009
Egenkapital										
- heraf overført overskud				-	-	479,2				
Langfristet gæld primo				-	-	389,8	509,7	606,9	606,9	606,9
+ projekter				-	-	172,3	206,0	130,3	75,0	50,0
91. Udvidelse af pakkeri	FL04	2006	56,0	-	-	40,0	46,0	0,0	0,0	0,0
92. Opførelse af bygning til dyr	FL04	2005	84,3	-	-	4,8	-	-	-	-
95. BCG facilitet	FL04	2006	53,0	-	-	36,7	45,0	0,0	0,0	0,0
96. Ny laboratoriebygning.....	FL03	2007	95,3	-	-	40,8	40,0	45,3	0,0	0,0
97. Produktionsanlæg og kontor- byggeri, vaccine.....	FL05	2008	150,0	-	-	30,0	55,0	60,0	25,0	0,0
Øvrige				-	-	20,0	20,0	25,0	50,0	50,0
- Selvfinansiering				-	-	0,0	-55,1	-68,6	-8,6	16,4
- Afskrivninger				-	-	-52,4	-50,9	-61,7	-66,4	-66,4
- Afdrag				-	-	0,0	-2,8	0,0	0,0	-50,0
Langfristet gæld ultimo				-	-	509,7	606,9	606,9	606,9	556,9
Kortfristet gæld.....										
				-	-	170,6	170,6	170,6	170,6	170,6
Samlet gæld										
				-	-	680,3	777,5	777,5	777,5	727,5
Låneramme 1)				-	-	758,0	758,0	758,0	758,0	758,0
Soliditetsgrad 2)				-	-	39,4%	35,3%	35,7%	37,0%	39,8%
Udnyttelsesgrad 3).....				-	-	67,2%	80,0%	80,0%	80,0%	73,5%

Note: B 2005 afspejler tallene i finanslov 2005 bortset fra gældsposterne og for egenkapital, som er baseret på den reviderede åbningsbalance primo 2005. Formålet er, at sikre sammenhæng i de langsigtede gældsposter over tid.

1) Lånerammen angiver overgrænsen for langfristet gæld. Serum Institutets kortfristede gæld indgår ikke i beregningen af lånerammen på grund af Institutets særlige finansieringsforhold, jf. tekstanm. 8.

2) Soliditetsgrad angiver forholdet mellem egenkapital og balancesum incl. kortfristet gæld.

3) Udnyttelsesgrad angiver forholdet mellem langfristet gæld og låneramme.

10. Investeringsskema

Projekt nr. 97 om etablering af en ny enhed til produktion af en vaccinekomponent udvides til også at omfatte ca. 2000 kvm. kontorarealer. Investeringsudgiften udgør herefter 150 mio. kr. mod tidligere 110 mio. kr. med igangsætning i 2005 og forventet afslutning i 2008, jf. finansieringsoversigten i afsnit 9. Øvrige investeringsprojekter i programmet er forelagt i tidligere bevillingslove, jf. finansieringsoversigten. Serum Institutet kan foretage ændringer og justeringer i