

Instituttet har vurderet omsætningen ud fra en forudsætning om fastholdelse eller forøgelse af markederne. En væsentlig del af Institutets indtægter kan henføres til eksport på forretningsmæssige vilkår af især vacciner. Institutet regner med en fortsat stigning i eksporten.

Med undtagelse af opgaverne for de centrale sundhedsmyndigheder løses Institutets opgaver mod fuld brugerbetaling fra aftagerne. Priser på præparater og undersøgelser m.v. fastsættes i Institutets prislister, som revideres mindst en gang årligt.

### 9. Finansieringsoversigt

Instituttet finansierer anlægs- og kapitalinvesteringer ved låntagning hos eksterne kreditinstitutter og ved indtjening på Institutets kommercielle aktiviteter.

Instituttet kan foretage indenlandske og udenlandske kapitalinvesteringer inden for en samlet ramme på 70 mio. kr. og 100 mio. kr. i perioden 2008-2011, som ligeledes finansieres ved låntagning hos eksterne kreditinstitutter eller ved indtjening på Institutets kommercielle aktiviteter. 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 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 enkeltvis 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 enkeltvis 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 910,8 mio. kr. svarende til overgrænsen for instituttets langfristede gæld. Det er desuden en betingelse, at Institutets soliditetsgrad vedr. de forretningsmæssige aktiviteter mindst udgør 35 pct.

Mio. kr.	Forelæggelse	Slutår	Total udgift	R 2005	R 2006	B 2007	F 2008	BO1 2009	BO2 2010	BO3 2011
Reserveret egenkapital .....				415,3	415,3	415,3				
Opskrivninger lager primo .....				-	-	4,0				
Dagsværdireguleringer .....					4,4	18,3				
Overført overskud .....				63,9	71,2	64,4				
Egenkapital i alt .....				479,2	490,9	502,0				
Langfristet gæld primo .....				389,8	387,9	586,7	627,7	827,7	927,7	893,7
+ anskaffelser .....				-	-	-	-	-	-	-
+ tilgang, jf. nedenfor .....				87,1	158,5	137,8	187,0	89,8	110,5	110,5
- selvfinansiering .....				43,0	117,0	83,6	-83,5	-92,6	-87,9	-8,1
- afskrivninger .....				43,2	38,3	51,4	70,5	82,4	83,4	83,4
- afdrag .....				2,8	3,0	2,8	0,0	0,0	149,0	0,0
Langfristet gæld ultimo .....				387,9	388,1	586,7	827,7	927,7	878,7	878,7
91. Udvidelse af pakkeri .....				-	-	6,0	-	-	-	-
92. Bygning til dyr .....				15,1	-	-	-	-	-	-
95. BCG facilitet .....				-	4,3	6,9	-	-	-	-
96. Nu laboratoriebygning .....				33,6	38,3	-	-	-	-	-
97. Produktionsanlæg, vaccine ..	FL2005	2008	300,0	5,1	63,5	175,0	75,0	-	-	-
Øvrige .....				33,3	52,4	29,9	112,0	89,8	110,5	110,5
Igangværende projekter i alt .....				87,1	158,5	217,8	187,0	89,8	110,5	110,5
Kortfristet gæld .....				231,2	297,8	180,3	246,1	208,7	229,2	229,2
Samlet gæld .....				619,1	685,9	867,0	1073,8	1136,4	1122,9	1158,9