

lindskud i selskaber, oprettelse af egne datterselskaber, kapitalinvesteringer sammen med inden- og udenlandske samarbejdspartnere o.l., jf. tekstanmærkning nr. 6 og 7.

Det forudsættes, at instituttet 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 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 instituttets lån optaget hos eksterne kreditinstitutter, og Danmarks Nationalbank, til finansiering af instituttets 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 instituttets soliditetsgrad vedr. de forretningsmæssige aktiviteter mindst udgør 35 pct.

Mio. kr.	Fore- læggelse	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
Egenkapital				490,9	502,0					
Låneramme (1)				-	758,0	758,0	910,8	969,1	935,8	935,8
Soliditetsgrad (2)				44,2 %		36,2 %	37,2 %	36,0 %	36,1 %	35,2 %
Udnyttelsesgrad (3)				-		88,0 %	90,9 %	95,7 %	95,5 %	99,3 %

Note:

1) Lånerammen angiver overgrænsen for langfristet gæld. Serum Institutts kortfristede gæld indgår ikke i beregningen af lånerammen på grund af instituttets særlige finansieringsforhold, jf. tekstanm. 7.

2) Soliditetgrad angiver forholdet mellem egenkapital og balancesum vedr. forretningsmæssige aktiviteter inkl. kortfristet gæld.

3) Udnyttelsesgrad angiver forholdet mellem langfristet gæld og låneramme.