

50. Afdrag på overtagne gæld (gældsindfrielse)

Den betydelige merudgift skyldes primært, at der er foretaget ekstraordinær indfrielse af overtagne gældsforpligtelser, der var baseret på konvertible obligationer. Indfrielserne blev foretaget på grund af årets rentefald, der gjorde indfrielse fordelagtig. Der henvises i øvrigt til de indledende bemærkninger.

- ad 84. *Nedbringelse af finansiel gæld*: Ekstraordinær indfrielse af overtagne gældsforpligtelser.
 ad 86. *Afhændelse og indfrielse af værdipapirer*: Overdragelse af obligationer opkøbt med henblik på ekstraordinær indfrielse af gældsforpligtelser.

72. Mellemregning med Finansministeriet

Jf. indledende bemærkninger er der med Finansministeriet aftalt retningslinier for mellemregning med Finansministeriet, der forudsættes anvendt på TB 91 og efterfølgende finansår.

For mellemregningskontoen gælder følgende retningslinier:

1. På kontoen trækkes/indsættes beløb, der tilsammen udgør differencen mellem på den ene side de årlige afdrag og ekstraordinære indfrielser vedrørende gældsforpligtelser og på den anden side årlig udtrækning og salg af obligationer.
2. Med henblik på udligning af den permanente ubalance i ordningen, jf. indledende bemærkninger, afdrages årligt et beløb. Dette opgøres som den samlede difference over ordningens restløbetid, opgjort ved årets udløb, divideret med restløbetidens antal år.
3. Der er adgang til at anvende mellemregningskontoen med henblik på ekstraordinær indfrielse af overtagne forpligtelser, hvis dette skønnes finansforvaltningsmæssigt hensigtsmæssigt.
4. Mellemregningskontoen forrentes med en rentesats, som fastsættes af Finansministeriet. Årets rentebeløb opgøres på baggrund af saldoen pr. 1. januar. Denne saldo opgøres med korrektion for betaling af ordinære og ekstraordinære afdrag, som vedrører foregående år.

Aftalen indebærer, at træk på mellemregningskontoen til dækning af ordinære terminsafdrag og ekstraordinære gældsindfrielse, der forfalder den 2. januar 1995, medtages med virkning for finansåret 1994. Derved følges samme periodiseringsprincip for såvel terminsafdrag og indfrielse som træk på mellemregningskontoen.

Mellemregningskontoens saldo vokser fra ca. 3,2 mill. kr. primo 1994 til ca. 1,5 mia. kr. ultimo 1994. Årsagen hertil er store ekstraordinære indfrielse af overtagne gældsforpligtelser. Disse indfrielse er primært finansieret ved træk på mellemregningskontoen. Der henvises i øvrigt til de indledende bemærkninger.

På grundlag af beregninger fra Hypotekbanken opgøres for 1994 det beløb, som årligt skal afvikles for at udligne den permanente ubalance til 15,3 mill. kr. Beregningen er foretaget på grundlag af ydelsesrækker for overtagne gældsforpligtelser og obligationer. Indekserede forpligtelser er i hele perioden opskrevet terminsvis med i alt 2,4 pct. pr. år. Ordningen påregnes at udløbe i år 2021.

For 1994 har Finansministeriet fastsat rentesatsen til 11,1 pct. p.a., som, jf. ovenstående, lægges til grund for beregning af årets rentebeløb af mellemregningskontoen på baggrund af saldoen pr. 1. januar 1994.

Kursgevinst ved salg/udtrækning af obligationer er posteret som en udgift på mellemregningskontoen, kurstab som en indtægt på mellemregningskontoen.

Merudgiften skyldes primært større obligationssalg end forudsat.

Centrale aktivitetsoplysninger:

	B	TB	B+TB
Mellemregningssaldo ultimo (mill. kr.).....	59,5	1.455,6	1.515,1

ad 57. *Renteudgifter m.v.*: Renteudgifter vedrørende mellemregning med Finansministeriet.