



Likviditetskaution store virksomheder

Årsrapport 2024

ORDNINGEN

Danmarks Eksport- og Investeringsfond (EIFO) administrerer på statens vegne en garantiordning til større virksomheder, som har lidt eller forventer at lide omsætningstab på minimum 30 pct. som følge af spredningen af covid-19. Ordningen blev frem til udgangen af 2022 administreret af EKF Danmarks Eksportkredit (EKF).

Under ordningen kunne der stilles garanti over for eksportvirksomheders pengeinstitutter, leasingselskaber mv. udlån inden for en samlet ramme på 5.000 mio. kr. for at understøtte den fortsatte drift hos større eksportvirksomheder og større underleverandører til eksportvirksomheder. Garantiordningen omfatter større eksportvirksomheder og større underleverandører til eksportvirksomheder, hvor der ved en større virksomhed forstås ikke-SMV'ere, jf. Kommissionens henstilling af 6. maj 2003 om definitionen af mikrovirksomheder, små og mellemstore virksomheder (2003/361/EF).

Der kunne under ordningen ydes garanti til et långivende pengeinstitut, leasingselskab mv. for nye lån og driftskreditter, som pengeinstituttet, leasingselskabet mv. vil yde en eksportvirksomhed eller en større underleverandør til en eksportvirksomhed, der har lidt eller forventer at lide omsætningstab på minimum 30 pct. som følge af spredningen af covid-19.

Ordningen udløb for ansøgning om garantistillelse den 1. juni 2022. Kautitionerne har en løbetid på op til 6 år.

REGELGRUNDLAG

Ordningen blev etableret ved aktstykke nr. 134 af 2. april 2020 samt lovbekendtgørelse nr. 351 af 2. april 2020 med efterfølgende tilpasninger.

Den aktuelle bekendtgørelse for ordningen er lovbekendtgørelse nr. 1758 af 11. december 2023 §5 som ophæver tidligere bekendtgørelse, jf. §16.

I statsregnskabet indgår ordningen under § 08.33.27 *Risikopræmie vedrørende statsgarantier og kapitalindskud*.

ØKONOMI OG REGNSKABSFORHOLD

Ordningen skal fungere på markedsvilkår. Der betales således en løbende garantipræmie svarende til en garantipræmiesats p.a. af det garanterede beløb. Garantipræmien beregnes og betales halvårligt forud. Der betales endvidere et stiftelsesgebyr på 0,25 pct. af garantibeløbet, dog maksimum 250.000 kr.

Fra medio december 2020 opkræves et ændringsgebyr på 0,1 pct. af garantibeløbet. Ændringsgebyret vil minimum udgøre 20.000 kr. og maksimalt 250.000 kr.

Garantiordningen indebærer statsfinansielle risici for tab. Risikoen afdækkes ved, at der årligt afsættes midler hertil, så længe ordningen løber. Risikopræmie vedrørende statsgarantier og kapitalindskud.

Overstiger garantipræmierne tabene på garantiordningen samt administrationsomkostningerne forbundet herved, og der derved genereres et overskud i ordningen, vil det tilfalde staten, ligesom staten via statsgarantien dækker et eventuelt underskud i ordningen.

Den regnskabsmæssige tilgang for ordningen er et kasseprincip. Indtægterne afspejler årets indkomne præmier og gebyrer, mens omkostningerne består af udbetalte erstatninger og administration.

PORTEFØLJEN

I 2024 er der ikke udstedt likviditetskautioner til store virksomheder. Ultimo 2024 udgjorde porteføljen 270 mio. kr. mod 291 mio. kr. året før.

REGNSKABSMÆSSIG STATUS

Resultatet for 2024 var et overskud på 0,5 mio. kr.

Bruttopræmierne udgjorde 3 mio. kr., hvilket er et fald på knap 6 mio. kr. i forhold til året før. Præmien beregnes halvårligt og betales forud. Faldet i bruttopræmier skyldes hovedsageligt en lavere portefølje end i 2023.

I 2024 var der ikke større forretninger, hvor der blev udbetalt erstatning.

Administrationsomkostningerne beløb sig i 2024 til 2 mio. kr. Administrationsomkostningerne dækker over betaling til EIFO for varetagelse af administration af ordningen.

Beløb i tusind kr.	Akkumuleret		
	2024	2023	2020-2024
Bruttopræmier	2.702	8.446	112.748
Erstatninger	-16	-74.784	-146.800
Administrationsomkostninger	-2.152	-2.084	-7.246
Finansielle poster	0	0	-29
Årets resultat	534	-68.422	-41.327

De akkumulerede præmier fratrukket administrationsomkostninger og valutakursreguleringer udgør 106 mio. kr. De samlede udbetalte erstatninger har været 147 mio. kr.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Det må forventes, at nogle af de virksomheder, der fortsat har finansiering under ordningen, vil blive udfordret. Det vil øge tabene og vil næppe kunne dækkes af præmieindtægterne.

Der forventes et samlet underskud på ordningen i intervallet 250-300 mio. kr. ved ordningens udløb. Tabet skal dækkes via statsgarantien.