



DET KONGELIGE
KOMMUNAL- OG REGIONALDEPARTEMENT

Trondheim kommune
Sluppenveien 12 C

7004 Trondheim

att: Thor Egil Myren

Deres ref

Vår ref

02/1334 KØ BIU - 2

Dato

8 .01.2002

*sendt
8.2.02
Kif*

Verdivurdering av finansielle omløpsmidler – endring av regnskapsprinsipp
Vi viser til brev av 23.01.2002 om verdivurderingsbestemmelsene for markedsbaserte finansielle omløpsmidler i regnskapsforskriftens § 8. Spørsmålet som reises i brevet er om disse bestemmelsene innebærer noen regelendring i forhold til tidligere bestemmelser.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler skal etter § 8 vurderes til virkelig verdi. Definisjonen av markedsbaserte finansielle omløpsmidler er omtalt i verdipapirhandelloven § 1-2 annet ledd. Det legges til grunn at finansielle omløpsmidler er verdipapir som inngår i en handelsportefølje med sikte på videresalg og omsettes på børs eller i et regulert marked, samt har god likviditet og eierspredning. Dette vil gjelde for sertifikater, obligasjoner, aksjer, pengemarkedsfond, aksjefond, obligasjonsfond m.v. Disse reglene er identiske med regnskapslovens regler. I høringsutkast fra Foreningen for god kommunal regnskapsskikk om klassifisering av anleggsmidler, omløpsmidler, langsiktig og kortsiktig gjeld, er det anbefalt at kjøp av obligasjoner som kommunen selv har bestemt at skal beholdes til forfall skal klassifiseres som finansielle anleggsmidler.

Kommunenes Sentralforbund (KS) har i brev av 29.11.2001 bedt departementet om overgangsregler for 2001. Bakgrunnen for dette er at enkelte kommuner har opplevd finansielle overraskelser i 2001. Departementet har i svarbrev av 02.01. 2002 opprettholdt sitt standpunkt om ikke å gi overgangsregler for 2001.

Kommunene var fram til 1993 forhindret fra å plassere midler i ikke-rentebærende verdipapir. I budsjett og regnskapsforskriftene fra 1971 og 1991 (93) er derfor ikke håndteringen av kursendringer og verdivurderinger av kommunenes aksjer og aksjefond i børsnoterte selskap nevnt. Budsjettforskriftene fra 1958 anga imidlertid at kommunene skulle resultatføre gevinst/tap på aksjer, samt å operere med et kursreguleringsfond:

"De skal føres opp med sin antagelige verdi, og så vel aksjenes pålydende som den kurs den antatte verdi regnes etter skal stå inne i tekstrubrikken.

Kurstap på aksjer føres til utgift på hk. XIII. Renter og avdrag m.v., som eget underkapitel E Tap på aksjer."

En presisering av vurderingsregler for markedsbaserte finansielle omløpsmidler er nå igjen tatt inn i reglene, og da som følge av at kommunene nå er inne i aktiv forvaltning. Etter departementets vurdering kan man ikke si at disse bestemmelsene innebærer noen generell regelendring.

Vurderingsreglene for obligasjoner er omtalt spesielt i de tidligere budsjettforskriftene. I forskriften fra 1958 heter det:

"Kjøper kommunen andre ihendehaverobligasjoner enn i sine egne lån, f.eks statsobligasjoner skal de stå ført opp i balansekonto med innkjøpsbeløpet. Eventuell kursfortjeneste ved innfrielse må krediteres inntekts-uk.XIII C i driftsregnskapet."

Disse vurderingsreglene for obligasjoner er videreført i forskrifter fra 1971 og 1991 (93).

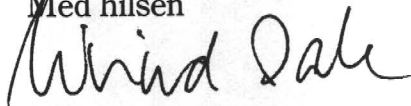
Selv om det etter departementets oppfatning ikke er foretatt en regelendring for finansielle omløpsmidler generelt, er det grunnlag for å si at det er foretatt en regelendring for obligasjoner spesielt. Det er naturlig å inkludere sertifikater her.

Ved endring av regnskapsprinsipp er etablert praksis at virkning av endring skal føres direkte mot egenkapitalen. Departementet legger til grunn at virkning av endrede regler for verdivurdering av obligasjoner (og sertifikater) behandles i tråd med etablert praksis ved endringer. Dette innebærer at avvik mellom anskaffelsesverdi og virkelig verdi for disse verdipapirene, som er oppstått pr. 31.12.00 skal føres mot likviditetsreserven i 2001.

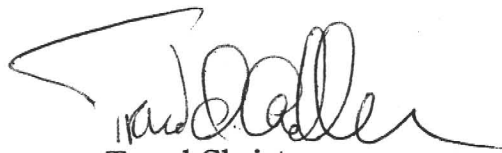
Departementet er ikke kjent med om plassering i obligasjoner og sertifikater er utbredt i kommunene. Departementet har heller ikke oppfattet eventuelle kursendringer oppstått før 31.12.00 som et omfattende problem for kommunesektoren, da det er håndteringen av kursnedgang i 2001 som har voldt de største bekymringer for kommunene.

Vi gjentar at for andre finansielle omløpsmidler , skal kursendringer registreres i driftsregnskapet.

Med hilsen



Eivind Dale e.f
ekspedisjonssjef



Trond Christensen
underdirektør

kopi: NKK, postboks 1265 Vika, 0111 Oslo
Foreningen for GKRS, postboks 135, 4662 Kristiansand