

## eINFO 17/1 – Kortsiktige lån i kommunene

Nye regler om bruk av kortsiktige lån i kommunene trådte i kraft fra 1.1.2017.

De siste årene har det vært en betydelig økning i kommunenes bruk av kortsiktig finansiering av investeringer i form av obligasjons- og sertifikatlån. Slik finansiering innebærer økt refinansieringsrisiko for kommunene. Risikoen knytter seg til at kommunen ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering.

### Endring i finansforvaltningsforskriften

For tydeligere å vise hvilken risiko og hvilket ansvar som følger av å benytte kortsiktig finansiering, er [forskrift om kommuners og fylkeskommuners finans- og gjeldsforvaltning](#) (finansforvaltningsforskriften) endret med virkning fra 1.1.2017.

Endringene innebærer i korte trekk følgende:

- I bestemmelsen som sier at kommunens finansreglement skal sette rammer som hindrer kommunen i å ta vesentlig finansiell risiko, er det spesifisert at dette også omfatter kommunens refinansieringsrisiko ved optak av lån.
- I bestemmelsen som stiller krav til rutiner for vurdering og håndtering av finansiell risiko, er det spesifisert at dette også vil omfatte refinansieringsrisiko ved optak av lån.
- For å synliggjøre refinansieringsrisikoen for lokalpolitikere, skal det i rapportene fra administrasjonen til kommunestyret opplyses om lån som forfaller og som må refinansieres innen tolv måneder.
- Begrepet finans- og gjeldsforvaltning benyttes gjennomgående, snarere enn bare finansforvaltning som i dagens forskrift.

Adgangen til å ta opp lån i sertifikat- og obligasjonslånsmarkedene endres ikke, men forskriftsendringen innebærer at risikoen ved å benytte denne type lån skal komme tydeligere fram.

Se også Kommunal- og moderniseringsdepartementets [omtale av forskriftsendringen](#).

### Nye balansekontoeer for obligasjonslån

Fra 2017 skal obligasjonslån med forfall i neste regnskapsår rapporteres på følgende balansekontoeer på nytt kapittel 2.42 *Ihendehaverobligasjoner med forfall neste regnskapsår*.

Kommunale foretak og Interkommunale selskaper skal rapportere på kapittel 5.42.

**Norges Kommunerevisorforbund**  
– på vakt for fellesskapets verdier

**Postadresse:**  
Postboks 1417 Vik  
0115 OSLO

**Besøksadresse:**  
Munkedamsveien 3B, 3. etg.

**Telefon:** 23 23 97 00  
**E-post:** [post@nkrf.no](mailto:post@nkrf.no)  
**Web:** [www.nkrf.no](http://www.nkrf.no)

**Org.nr.:** 975 450 694  
**Kontonr.:** 1450.12.70424

Obligasjoner som er klassifisert som langsiktig gjeld er utstedt for en periode på mer enn ett år. Det kan dermed være flere obligasjonslån som har forfall neste regnskapsår, og som kan utgjøre et betydelig beløp for kommunesektoren. Endringene i finansforskriften medfører også et behov for statistikk i KOSTRA knyttet til obligasjonslån med forfall i neste regnskapsår. Slik informasjon vil ikke fremkomme uten å skille ut obligasjonslån med forfall neste år i rapporteringen.

Rapportering på 2.42/5.42 innebærer ingen regnskapsmessige konsekvenser utover at neste års forfall på obligasjonslån omposteres fra 2.41/5.41 til 2.42/5.42. Det blir med andre ord ingen føringer i drifts- eller investeringsregnskapet som følge av dette.

### **Noteopplysninger**

Det er foreløpig ikke gjort endringer i kravene til noteopplysninger om langsiktig gjeld. GKRS vurderer behovet for ajourføring av regnskapsstandardene i forkant av hvert årsoppgjør.

I henhold til KRS nr. 6 Noter og årsberetning punkt 3.1.3 nr. 6 skal noteopplysninger om langsiktig gjeld bl.a. gi opplysninger om *«type gjeld, gjenværende løpetid, og fordelingen mellom selvfinansierende gjeld (f.eks. kompensasjonsordninger og selvkostområder) og gjeld som finansieres av kommunens frie inntekter»*.

NKRF har i forslag til noteoppstillinger, tatt inn i Regnskapsmappe for kommuner og fylkeskommuner, anbefalt at også neste års avdrag fremgår av noteopplysningene.

Det er imidlertid ikke nødvendigvis slik at lån som forfaller neste år også innebærer et refinansieringsbehov. I den endrete finansforvaltningsforskriften er det da også tatt inn at finansrapporteringen skal opplyse om *«løpetiden for passiva, og om verdien av lån som forfaller og må refinansieres innen 12 måneder»*. Det kan være grunn til at det også i note til årsregnskapet vurderes tatt inn opplysninger om faktisk refinansieringsbehov.

Lillehammer, 12. januar 2017

Knut Erik Lie  
Seniorrådgiver