

---

Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 Oslo

## Svar på unntakssøknad Den nordiske investeringsbanken i åpningsbalansen

### Innledning

Vi viser til brev av 19. desember 2025, der Finansdepartementet (FIN) ber DFØ om unntak fra kravet til måling til virkelig verdi i åpningsbalansen pr. 1. januar 2025 for eierandelen i Den nordiske investeringsbanken (NIB). FIN ønsker å måle eierandelen til anskaffelseskost i åpningsbalansen, og gi informasjon om blant annet balanseført egenkapital og eierandel i NIB i note.

### Kort om NIB

FIN gir i unntakssøknaden følgende informasjon om NIB og om Norges eierandel i banken:

«[Den nordiske investeringsbanken \(NIB\)](#) er en traktatbasert internasjonal finansinstitusjon etablert i 1975. De baltiske landene ble medlemmer fra 2005. Norges eierandel er 21,5 %. Kapitalen består av innbetalt kapital (paid-in capital) og innkallelig kapital (callable capital), samt øvrige egenkapitalelementer. Andelene er ikke omsettelige, og eventuelle endringer krever traktatvedtak. Banken fører IFRS-regnskap og har AAA/Aaa-rating.»

[Traktaten mellom landene om NIB fra 2004](#) artikkel 15 inneholder regulering av avvikling av banken og artikkel 18 inneholder nærmere regulering av oppsigelse/uttreden for et enkelt land. Følgende framgår av artikkel 18 tredje avsnitt:

«Guvernørrådet skal etter å ha mottatt oppsigelsen, og senest innen datoen da oppsigelsen får virkning, fastslå hvordan forholdet mellom banken og det uttredende medlemslandet skal avvikles. I den forbindelse skal det påses at det uttredende medlemslandet i samme grad som de øvrige parter svarer for de av bankens forpliktelser som forelå ved vedkommende medlemslands uttreden.»

Disse forholdene er også omtalt i [statuttene \(endret 2020\)](#), henholdsvis i §§17 og 13 tredje ledd bokstav g. Etter § 13 tredje ledd bokstav g) har guvernørrådet fullmakt til å gjøre vedtak om framgangsmåte ved oppsigelse av medlemskap i banken.

Det framgår av traktaten artikkel 1 at banken har status som internasjonal juridisk person med full rettsevne.

Note 18 i [årsregnskapet for NIB for 2024](#) gir informasjon om hvordan banken er kapitalisert, herunder om størrelse og sammensetning av egenkapitalen 31.12.2024. Bankens grunnkapital består

av innbetalt kapital og garantikapital/innkallelig kapital. Det er kun den innbetalte kapitalen som er del av bankens balanseførte egenkapital. I tillegg til den innbetalte kapitalen, består bankens balanseførte egenkapital av opptjent kapital som ikke er utbetalt til landene (kalt reserver i statuttene). Den opptjente kapitalen består av reservefond, ulike kreditrisikofond og årets resultat. Utdraget fra note 18 under viser bankens grunnkapital og elementene som utgjør bankens balanseførte egenkapital:

## Note 18: Capitalisation and reserves

The following table sets forth the capitalisation of NIB at 31 December.

In millions of euro	2024	2023
Equity:		
Authorised and subscribed capital	8,369	8,369
Of which callable capital	-7,523	-7,523
Paid-in capital	846	846
Statutory reserve	837	837
General credit risk fund	2,575	2,387
Cost of hedging reserve	28	25
Changes in own credit risk on liabilities at fair value	11	5
Profit for the year	256	251
<b>Total equity</b>	<b>4,553</b>	<b>4,350</b>
Debts evidenced by certificates	35,836	32,190
<b>Total capitalisation</b>	<b>40,389</b>	<b>36,540</b>

Noten viser at bankens egenkapital er 4.553 mill. euro. Den er fordelt på 846 mill. euro i innbetalt kapital og 3.707 mill. euro i opptjent kapital. Opptjent kapital utgjør altså ca. 81 % av samlet egenkapital.

Samme note viser også de enkelte landenes andel av grunnkapitalen og den innbetalte kapitalen pr. 31.12.2024:

The member countries' portions of authorised capital at 31 December are as follows:

In millions of euro	2024	Share, in %	2023	Share, in %
Member country				
Denmark	1,763	21.1%	1,763	21.1%
Estonia	77	0.9%	77	0.9%
Finland	1,483	17.7%	1,483	17.7%
Iceland	79	0.9%	79	0.9%
Latvia	112	1.3%	112	1.3%
Lithuania	163	2.0%	163	2.0%
Norway	1,800	21.5%	1,800	21.5%
Sweden	2,893	34.6%	2,893	34.6%
<b>Total</b>	<b>8,369</b>	<b>100.0%</b>	<b>8,369</b>	<b>100.0%</b>

The member countries' portions of paid-in capital at 31 December are as follows:

In millions of euro	2024	Share, in %	2023	Share, in %
Member country				
Denmark	178	21.1%	178	21.1%
Estonia	8	0.9%	8	0.9%
Finland	150	17.7%	150	17.7%
Iceland	8	0.9%	8	0.9%
Latvia	11	1.3%	11	1.3%
Lithuania	16	2.0%	16	2.0%
Norway	182	21.5%	182	21.5%
Sweden	292	34.6%	292	34.6%
<b>Total</b>	<b>846</b>	<b>100.0%</b>	<b>846</b>	<b>100.0%</b>

Statens andel av den innbetalte kapitalen er 182 mill. euro, mens andelen av den opptjente kapitalen er 797 mill. euro (NIBs opptjente, tilbakeholdte kapital multiplisert med Norges eierandel). Statens andel av NIBs samlede bokførte egenkapital 31.12.2024 utgjør derfor 979 mill. euro, mens ansvaret for garantikapitalen (tegnet, ikke innbetalt grunnkapital) utgjør 1.618 mill. euro.

Det framgår av [hjemmesiden til banken](#) at den har en visjon om en velstående og bærekraftig nordisk-baltisk region. Videre integrering mellom medlemslandenes økonomier er en viktig del av bankens formål. Banken tilbyr langsiktige lån og garantier på konkurransedyktige markedsvilkår til sine kunder i privat og offentlig sektor. Det følger av traktaten artikkel 1 at banken har som formål å yte finansiering på bankmessige vilkår og i samsvar med samfunnsøkonomiske hensyn til gjennomføring av investeringsprosjekt som er av interesse både for medlemslandene og for andre land som mottar slik finansiering. Den finansierer prosjekter som forbedrer produktivitet og er til nytte for miljøet. Videre følger det av artikkel 2 at bankens virksomhet skal drives i samsvar med bankens statutter, og av statuttene § 9 bokstav c framgår det at banken skal tilstrebe et overskudd som muliggjør oppbygging av reserver og en rimelig avkastning på tegnet grunnkapital.

### Kort om regnskapsføring av eierandeler (finansielle eiendeler)

SRS 1 *Presentasjon av virksomhetsregnskapet* inneholder reglene for utarbeidelse av åpningsbalansen. Punkt 40 regulerer hvordan et finansielt anleggsmiddel skal måles i åpningsbalansen:

«Finansielle anleggsmidler verdsettes til virkelig verdi.»

Videre er virkelig verdi definert slik i SRS 1 punkt 3:

«Virkelig verdi tilsvarer det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse kan gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter.»

I DFØs [veiledning til utarbeidelse av åpningsbalansen](#) punkt 4.7.6 omtales det hvordan virkelig verdi kan fastsettes for finansielle eiendeler i form av ikke børsnoterte aksjer. For slike aksjer vil det kunne være utfordrende å fastsette virkelig verdi, fordi det ikke finnes tilgjengelige priser (kurs) fra omsetning i et velfungerende marked. Veiledningen tillater som en praktisk tilnærming at virkelig verdi settes lik bokført egenkapital i selskapet pr. 31.12. året før virksomhetens overgang til SRS, justert for virksomhetens eierandel. Dette er en forenkling i forhold til andre, mer presise metoder for å finne virkelig verdi av ikke børsnoterte aksjer.

Det følger av SRS 1 punkt 44 andre avsnitt at åpningsbalansen skal presenteres etter oppstillingsplan for balansen, jf. vedlegg 2, med tilhørende noter. Konkrete notekrav framgår av den enkelte statlige regnskapsstandard, men i tillegg er det et generelt krav om at virksomhetsregnskapet skal gi et dekkende bilde, jf. SRS 1 punkt 5. Kravet om å gi et dekkende bilde innebærer at det kan være nødvendig å gi tilleggsinformasjon utover det som følger av de statlige regnskapsstandardene slik at all relevant informasjon om virksomhetens inntekter, kostnader, eiendeler og gjeld, fremgår av virksomhetsregnskapet.

SRS 17 punkt 57 krever følgende noteopplysning for finansielle eierandeler:

«57. For investeringer i aksjer og andeler skal det i note til regnskapet gis opplysninger om

- a) foretaksnavn
- b) ervervsdato
- c) antall aksjer
- d) eierandel
- e) stemmeandel
- f) årets resultat i selskapet
- g) balanseført egenkapital i selskapet
- h) balanseført verdi i kapitalregnskapet
- i) balanseført verdi i virksomhetsregnskapet»

Det framgår av SRS 1 punkt 37 at formålet med åpningsbalansen er å gi et dekkende bilde av virksomhetens eiendeler, gjeld og eventuelle virksomhetskapital, og å danne et grunnlag for fremtidig måling av kostnader knyttet til utførelsen av samfunnsoppdraget.

SRS 17 *Anleggsmidler* inneholder reglene for behandling av finansielle anleggsmidler i ordinære regnskaper utarbeidet etter SRS. Finansielle anleggsmidler skal regnskapsføres til anskaffelseskost når de erverves, og på etterfølgende balansedager gjelder laveste verdis prinsipp. Laveste verdis prinsipp innebærer at det finansielle anleggsmiddelet må nedskrives, dersom virkelig verdi på balansedagen er lavere enn balanseført verdi. Dette følger av punkt 48, som lyder:

«Dersom virkelig verdi for verdipapirer klassifisert som finansielle anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi, skal verdipapirene nedskrives til virkelig verdi.»

Det følger av SRS 17 punkt 50 at det skal foretas en vurdering av behovet for nedskrivninger av finansielle anleggsmidler ved hver regnskapsrapportering. En tidligere foretatt nedskrivning skal reverseres, i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede, jf. SRS 17 punkt 49.

Nedskrivninger skal bokføres på artskonto 812 *Nedskrivning av finansielle anleggsmidler*, som inngår i regnskapslinjen *Finanskostnader*, jf. rundskriv R-102 *Standard kontoplan for statlige virksomheter* og DFØs [Gruppering av kontoer mot regnskapslinjer](#). Regnskapslinjen kommer etter *Driftsresultat*, men inngår i *Resultat av periodens aktiviteter*, jf. SRS 1 vedlegg 1 *Oppstillingsplan for resultatregnskapet*. Standard kontoplan har ingen egen artskonto for reversering av nedskrivning på finansielle eiendeler, og denne problemstillingen er heller ikke omtalt i DFØs veiledningsnotat til standard kontoplan for virksomheter som utarbeider regnskapet etter SRS. Etter vårt syn skal samme artskonto benyttes for reversering av nedskrivning som for nedskrivning, noe som innebærer at slike reverseringer inngår i regnskapslinjen for finanskostnader. Som omtalt under, skal utbytte på aksjer og andeler vises som gjennomstrømningspost. Etter vårt syn er det derfor behov for at en nedskrivning på finansielle eiendeler i form av aksjer og andeler og reverseringer av slike nedskrivninger også vises som gjennomstrømningspost.

Rundskriv R-115 *Utarbeidelse og avleggelse av statlige virksomheters årsregnskap* vedlegg 2 *Oppstillingsplan for oppstilling av artskontorapportering* og SRS 1 vedlegg 1 *Oppstillingsplan for resultatregnskapet* har begge overskrifter for *Innkrevingsvirksomhet og andre overføringer til staten*. Utbytte på aksjer skal inngå under denne overskriften i artskontooppstillingen, jf. bruken av avdeling 3 i budsjetteringen (post 85-89) etter rundskriv R-101 *Statens kontoplan for statsbudsjettet og statsregnskapet*, artskonto 846 *Utbytte* i bokføringen etter rundskriv R-102 og DFØs [Gruppering av kontoer mot regnskapslinjer](#). Utbytte på aksjer skal også inngå under denne overskriften i resultatregnskapet, jf. definisjonen av innkrevingsvirksomhet og andre overføringer til staten i SRS 10 *Inntekt fra bevilgninger, tilskudd og overføringer til virksomheten, samt overføringer til og fra staten* punkt 4 og DFØs [Gruppering av kontoer mot regnskapslinjer](#).

I regnskapsreguleringen er det krav om både informasjon i selve regnskapsoppstillingene resultat og balanse og i noter til disse oppstillingene. Informasjonen som gis i noter, omtales ofte som tilleggsinformasjon. Et regnskap utarbeidet etter SRS vil ikke være i tråd med SRS-reguleringen, dersom informasjon som skal inngå i regnskapsoppstillingene, i stedet gis i note. Når regnskapsreguleringen utarbeides, vil krav om informasjon i noter, i stedet for innarbeidelse av informasjonen i regnskapsoppstillingene resultat og balanse, typisk være aktuelt for å:

- spesifisere en regnskapslinje, det vil si dele den opp i flere linjer og beløp, slik at resultat og balanse kan være så oversiktlige som mulig.
- gi regnskapsbrukeren relevant informasjon, fordi måten målingen skjer på i regnskapsoppstillingene, ikke alene oppfattes å gi brukeren den informasjonen han trenger for å ta sine beslutninger. Kravet om informasjon om resultat og balanseført verdi på egenkapitalen i et selskap som virksomheten har eierandeler i etter SRS 17

punkt 57 er et eksempel på dette, som følger opp målregelen anskaffelseskost med plikt til nedskrivningsvurdering.

- gi kvalitativ informasjon, herunder forklare komplekse forhold.

SRS 19 *Usikre forpliktelser og betingede eiendeler* beskriver hva en usikker forpliktelse er, når den skal regnskapsføres og hvilke noteopplysninger som skal gis både om regnskapsførte og ikke regnskapsførte forpliktelser. Det følger av punkt 7 at en betinget forpliktelse er en usikker forpliktelse, hvor plikten til å avgi økonomiske ressurser avhenger av bestemte fremtidige hendelser (utløsende hendelse) som virksomheten ikke har full innflytelse på. Videre følger det av punkt 22 at en betinget forpliktelse skal regnskapsføres etter samme regler som andre usikre forpliktelser. Dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør og verdien av oppgjøret kan estimeres pålitelig, skal den usikre forpliktelsen balanseføres, jf. punkt 12. Dersom det er sannsynlighetsovervekt for at en usikker forpliktelse ikke vil komme til oppgjør, skal forpliktelsen ikke regnskapsføres, men det skal gis noteopplysninger om den, jf. punkt 13. Det framgår av punkt 20 hvilke opplysninger som skal gis. Blant annet følger det av bokstav c) at det skal gis en indikasjon på usikkerheten når det gjelder oppgjørstidspunkt og oppgjørsverdi.

## Kort om statens eierrapport

Statens eierrapport utarbeides årlig av Nærings- og fiskeridepartementet, og omhandler statens direkte eierskap i selskaper. Det kan være naturlig å se på NIB som et selskap, jf. traktaten artikkel 1 om at banken har status som internasjonal juridisk person med full rettsevne, og at den driver aktivitet der målet også er en rimelig avkastning på tegnet grunnkapital, jf. statuttene § 9. På s. 15 i eierrapporten for 2024 vises statens direkte eierskap i selskaper sortert etter eierdepartement. Den inkluderer ikke noen av de utenlandske bankene som staten har eierandeler i, og som framgår av statsregnskapet for 2024 (statskonto 6290 i kapitalregnskapet).

Statens eierrapport grupperer selskapene i to kategorier basert på statens mål med eierskapet. Kategori 1 består av selskapene der statens mål som eier er høyest mulig avkastning over tid innenfor bærekraftige rammer. For selskapene i kategori 2, de sektorpolitiske selskapene som primært ikke opererer i konkurranse med andre, er statens mål som eier bærekraftig og mest mulig effektiv oppnåelse av sektorpolitiske mål. Selskapssidene i eierrapporten inneholder en omtale av hvert selskap staten har eierandel i, med blant annet en omtale av oppnåelse av statens mål med å være eier i selskapet.

Omtalen over av formålet med NIB passer ikke verken kategori 1 eller 2 i eierrapporten. Banken opererer i konkurranse med andre, men målet med eierskapet er ikke høyest mulig avkastning over tid innenfor bærekraftige rammer. Det er imidlertid også selskaper i eierskapsmeldingen som ikke kan plasseres i noen av de to kategoriene, og som omtales for seg i eierrapporten.

Vi har ikke funnet at det redegjøres for formålene med å eie NIB og om disse nås noe annet sted.

## Begrunnelse for unntakssøknaden

I unntakssøknaden punkt 5 gir FIN følgende begrunnelse for hvorfor det er behov for unntak:

«FIN ønsker å ivareta sporbarhet fra departementets åpningsbalanse til statens historiske kostpris av NIB-andelen, og å unngå resultatvolatilitet som ikke gir relevant styringsinformasjon for måling av departementets kostnader i oppfølgingen av NIB. En verdsettelse i åpningsbalansen til «virkelig verdi» basert på egenkapitalvurdering per 31.12.2024 vil kreve årlige oppdateringer med valutakurs- og IFRS-baserte svingninger, og gi et regnskap som ikke reflekterer FINs rolle som forvalter på vegne av staten.

Ved å bruke historisk kost fra kapitalregnskapet oppnås et faglig forsvarlig målegrunnlag som er dokumenterbart, stabilt og oppfattes å være innenfor SRS' formål om kostnadsmåling i departementets virksomhetsregnskap.

Utfyllende informasjon om NIBs kapitalstruktur, inkludert paid-in og callable capital (garantiforpliktelser), samt Norges eierandel og bankens eiersammensetning, vil bli gitt i noteopplysninger til åpningsbalansen og årsregnskapet. Dette ivaretar brukerens innsiktsmulighet uten at balanseført verdi i årsregnskapet påvirkes.

I tillegg vektlegges at NIB-andelen ikke er omsettelig og er regulert av mellomstatlige traktatbestemmelser. Dette understøtter at en «virkelig verdi»-måling ikke er direkte relevant for departementets løpende oppfølging og styring av NIB og ikke vil ha praktisk nytte for departementets regnskap.»

## DFØs vurdering av unntakssøknaden

### Ikke relevant styringsinformasjon

Vi forstår det slik at FIN mener at dere ikke har behov for en regnskapsføring av andelen i NIB til virkelig verdi i åpningsbalansen som grunnlag for forvaltning av andelen, altså at dere ikke har nytte av en slik regnskapsføring i styringen av deres aktivitet. Videre forstår vi det som at dere mener at en praktisering av kravet til vurdering av om det foreligger et nedskrivningsbehov i etterfølgende perioder, med regnskapsføring av nedskrivning og ev. etterfølgende reversering av nedskrivning i seinere perioder, er ressurs- og kostnadskrevende.

I NOU 2015:14 *Bedre beslutningsgrunnlag, bedre styring* punkt 9.8 *Utvalgets vurdering*, trekkes det frem at hvilken nytte virksomhetene vil få av SRS vil variere noe. Utvalget legger til grunn at der nytten er relativt liten er også kostnadene og ulempene små. I de tilfellene der det vurderes at kostnadene vil være vesentlig større enn nytten for den enkelte virksomhet og staten samlet, åpnes det for å kunne gi unntak fra aktuelle deler av regelverket, i tråd med etablert praksis. Muligheten for å kunne innvilge unntak i situasjonene som er omtalt av utvalget, var også en del av bakgrunnen for og del av DFØs tilrådning til FIN i 2019 om at SRS burde bli obligatorisk for alle statlige virksomheter.

Informasjon om balanseført verdi av egenkapitalen i NIB og statens eierandel vil bli gitt i note til åpningsbalansen og regnskap for seinere perioder utarbeidet etter SRS, jf. SRS 17 punkt 57, og FIN mener at dette gir tilstrekkelig tilgang på informasjon for regnskapsbrukere.

Vi har ikke grunnlag for å overprøve FINs vurdering av at dere ikke har nytte av en måling av eierandelen i NIB til virkelig verdi i åpningsbalansen som grunnlag for styring av forvaltningen av eierandelen i etterfølgende perioder. Vi forstår at en måling til virkelig verdi i åpningsbalansen vil innebære en mer krevende måling av nedskrivningsbehov og reversering av nedskrivninger i etterfølgende perioder. Det er derfor vår vurdering at situasjonen med vesentlig større kostnader enn nytte for den aktuelle virksomhet omtalt i NOU 2015 :14 foreligger for FIN. Det omtales imidlertid også at samme situasjon skal foreligge for «staten samlet» for at unntak skal være mulig. I og med at det ikke utarbeides noe sammenstilt statsregnskap etter SRS, er det vår vurdering at nytten av en slik måling i åpningsbalansen og etterfølgende måling til laveste verdis prinsipp heller ikke har noen nytte for staten samlet.

### **Regnskap som ikke reflekterer FINs rolle som forvalter av eierandelen på vegne av staten**

FIN mener ikke bare at det ikke er nyttig for deres styring av egen aktivitet med en måling i åpningsbalansen til virkelig verdi, men også at en slik måling i åpningsbalansen vil gi resultatvolatilitet i etterfølgende års regnskaper som ikke reflekterer FINs rolle som forvalter av eierandelen på vegne av staten.

Resultatpåvirkning i etterfølgende perioder vil være ev. nedskrivninger dersom opptjent egenkapital/tilbakeholdte resultater i NIB går ned i forhold til situasjonen 31.12.2024 eller dersom valutakursen går ned, samt ev. reversering av tidligere nedskrivninger.

Som beskrevet over, mener vi at nedskrivninger og reversering av nedskrivninger på aksjer og andeler skal presenteres som gjennomstrømningsposter i resultatregnskapet. De vil derfor ikke påvirke driftsresultatet eller resultatet av periodens aktiviteter i virksomhetsregnskapet til FIN, men bli vist som innkrevingsvirksomhet og andre overføringer til staten. En slik presentasjon forringer etter vårt syn ikke kvaliteten på den ordinære delen av resultatoppstillingen som grunnlag for måling av kostnadene ved FINs aktivitet med forvaltning av eierandelen i NIB.

### **Årlige oppdateringer med valutakurs- og IFRS-baserte svingninger**

FIN beskriver at en verdsettelse i åpningsbalansen til virkelig verdi basert på forenklingen andel av balanseført egenkapital 31.12.2024 vil kreve årlige oppdateringer med valutakurs- og IFRS-baserte svingninger.

I og med at det er laveste verdis prinsipp som gjelder ved utarbeidelsen av SRS-regnskapet i etterfølgende perioder, vil en vurdering av om det foreligger behov for nedskrivning være en del av regnskapsutarbeidelsen, uavhengig av hvordan målingen av eierandelen gjøres i åpningsbalansen.

Regnskapet til NIB per 31.12.2024 viser imidlertid en innbetalt kapital på 846 mill. euro og en opptjent egenkapital på 3.707 mill. euro. Ved en regnskapsføring av eierandelen i åpningsbalansen til anskaffelseskost i stedet for andel av balanseført egenkapital 31.12.2024, vil den opptjente

egenkapitalen i NIB derfor utgjøre en solid buffer mot behov for nedskrivning. Dette vil forenkle etterfølgende regnskapsmessig behandling i virksomhetsregnskapet til FIN.

### **NIB-andelen er ikke omsettelig**

Det følger av traktaten og statuttene at andelen i NIB ikke er omsettelig. FIN mener at dette understøtter at en virkelig verdi-måling ikke er direkte relevant for departementets løpende oppfølging og styring av NIB og ikke vil ha praktisk nytte for departementets regnskap.

Vi forstår det som at dette med at eierandelen ikke er omsettelig, er noe som skiller den fra de fleste andre eierandeler. Det at en aksje ikke er fritt omsettelig, betyr i de fleste andre sammenhenger ikke at den ikke kan selges i det hele tatt, men at salg kan være betinget av for eksempel samtykke fra styret. Samtidig er det vanlig at samtykke ikke kan nektes uten saklig grunn.

Selv om eierandelen ikke er omsettelig, er det mulig for et land å tre ut av banken. Traktaten og statuttene sier ikke mye om hva som skal skje dersom et land ønsker å tre ut. Som nevnt over, framgår det imidlertid at det er guvernørrådet som vedtar hvordan forholdet mellom banken og det uttredende landet skal avvikles. Alle vedtak i guvernørrådet krever enstemmighet, jf. statuttene § 13 annet ledd. Det framgår av traktaten artikkel 18 at ved uttreden skal det påses at det uttredende landet i samme grad som de øvrige parter svarer for de av bankens forpliktelser som forelå ved vedkommende lands uttreden.

I en situasjon med positiv bokført egenkapital i balansen, er bankens bokførte eiendeler større enn bankens bokførte forpliktelser. Regnskapsføringen i NIB skjer i stor grad til virkelig verdi, fordi NIBs regnskap utarbeides etter IFRS, og eiendeler og forpliktelser hovedsakelig består av finansielle eiendeler og gjeld som etter IFRS måles til virkelig verdi. Dette taler for at bankens eiendeler er større enn bankens forpliktelser når bokført egenkapital er positiv. Vi antar derfor at det i en slik situasjon blir et spørsmål om det uttredende landet skal ha utbetalt sin andel av egenkapitalen når det trer ut. Dersom det ikke er slik, oppfatter vi at dette er noe det er behov for å informere om i note i FINs årsregnskap.

### **Sammenfattende vurdering**

Formålet med eierandelen i NIB framstår som annerledes enn formålene med statens vanlige eierandeler i selskaper. Dette kan tale for at de ordinære reglene for verdsettelse av finansielle eiendeler i åpningsbalansen ikke passer for eierandelen i NIB. Det samme gjør det at eierandelen ikke er omsettelig, og at det ikke er tydelig hvilket oppgjør som ev. skal skje mellom et land som trer ut av NIB, og NIB. Argumentet om at alle statlige virksomheter skal følge samme måleregler i åpningsbalansen for å legge til rette for sammenlignbarhet kan etter vårt syn ikke tillegges avgjørende vekt når eierandelen i seg selv framstår som annerledes enn de fleste andre eierandeler. Informasjon i note om hva virkelig verdi omtrent er etter SRS 17 punkt 57 framstår i denne situasjonen som et hensiktsmessig alternativ til regnskapsføring i resultatregnskap og balanse.

Vi har i vårt arbeid med unntakssøknaden ikke funnet at andre enn FIN vil ha nytte av måling til virkelig verdi i åpningsbalansen med etterfølgende måling til laveste verdis prinsipp med reversering av tidligere nedskrivninger. FIN selv har heller ikke nytte av en slik måling for styring av forvaltningen av eierandelen i etterfølgende perioder. Etterfølgende vurderinger av

nedskrivningsplikt og plikt til reversering av tidligere foretatte nedskrivninger og regnskapsføring vil være ressurskrevende med en høy verdi i åpningsbalansen som utgangspunkt. I lys av dette, mener vi det framstår som fornuftig ressursbruk at målingen av NIB i åpningsbalansen skjer til anskaffelseskost, og at det gis informasjon om balanseført egenkapital og eierandel i note i tråd med SRS 17 punkt 57.

## Konklusjon

DFØ har vurdert søknaden om unntak med hjemmel i reglement for økonomistyring i staten § 3 første ledd. DFØ er delegert myndighet til å fastsette unntak i instruks fra FIN.

DFØ gir unntak fra punkt 40 i SRS 1, slik at FIN kan balanseføre eierandelen i NIB til anskaffelseskost i åpningsbalansen og gi informasjon om balanseført egenkapital og eierandel i NIB i note til åpningsbalansen. Dersom andel av egenkapitalen ikke vil bli mottatt ved ev. uttrede eller avvikling av banken, må det også gis noteopplysning om dette for at åpningsbalansen skal gi et dekkende bilde. I tillegg må usikre forpliktelser knyttet til NIB behandles etter SRS 19 ved utarbeidelse av åpningsbalansen.

Vi gjør oppmerksomme på at det etter SRS 1 punkt 22 og 23 skal opplyses om anvendte regnskapsprinsipper for vesentlige transaksjoner og andre hendelser. I omtalen av regnskapsprinsipper skal det opplyses om vesentlige avvik fra enkeltbestemmelser i SRS. FIN må derfor i sin prinsippnote til åpningsbalansen gi informasjon om innvilget unntak fra kravet om måling av andelen i NIB til virkelig verdi.

Vennlig hilsen

Marius Seljedal  
avdelingsdirektør

Marte Wæge Myklebust  
seksjonssjef

*Brevet er elektronisk godkjent og sendes uten underskrift*