

**Amt für Gemeinden**  
Gemeindefinanzen

Prisongasse 1  
Postfach 157  
4502 Solothurn  
Telefon 032 627 23 57  
Telefax 032 627 23 62  
agem@vd.so.ch  
www.agem.so.ch

**Lorenz Schwaller**  
Controller/Revisor  
Telefon 032 627 23 74  
lorenz.schwaller@vd.so.ch

**Gemäss Verteiler**

15. November 2011 / scw

## **Kreisschreiben: Bilanzierung und Bewertung Beteiligung Raurica Waldholz AG, Liestal**

Sehr geehrte Damen und Herren

### **Ausgangslage**

Das Amt für Gemeinden (AGEM) wurde in jüngster Zeit mit Anfragen zur Bilanzierung und zu Verbuchungen der Beteiligung an der Raurica Waldholz AG in Liestal konsultiert. Ebenfalls hat das AGEM in Prüfungen von Gemeinderechnungen auf Korrekturen im Zusammenhang mit der Bewertung und Bilanzierung der Raurica Waldholz Aktien hingewiesen.

Das AGEM sieht sich deshalb veranlasst, **folgende Weisungen** an Gemeinden zu erlassen, die im Besitze von Aktien der Raurica Waldholz AG sind.

### **1.) Bewertung der Aktien**

Grundsätzlich sind Wertschriften und Beteiligungen zum Anschaffungswert zu bilanzieren. Aktien sind zum Kurswert (wenn vorhanden) oder Steuerkurswert zu bilanzieren.

Es kommt das sogenannte **Imparitätsprinzip** zur Anwendung, d.h.:

- Ist der Kurswert am Bilanzstichtag höher als der Bilanzwert, so muss die Aufwertung nicht verbucht werden;
- Ist der Kurswert tiefer als der Bilanzwert, so ist die eingetretene Wertverminderung am Bilanzstichtag zu verbuchen;
- Da Aktien und Anteilscheine bei den Gemeinden in der Regel langfristigen Charakter haben, kann auf die jährliche Verbuchung von kleineren oder unwesentlichen Kursverlusten verzichtet werden.

Nachdem die Firma Raurica Waldholz AG bis zur Jahresrechnung 2008 Verluste schrieb, zeichnet sich ab der Rechnung 2009 und 2010 eine Trendwende ab, konnten doch in beiden Jahren Gewinne ausgewiesen werden.

Der aktuelle Substanzwert beträgt nach Berechnungen des AGEM rund Fr. 5'353.-- pro Aktie. Die Berechnung basiert auf dem Geschäftsbericht 2010, welcher von einer zugelassenen Revisionsgesellschaft (nach Revisionsaufsichtsgesetz) geprüft wurde.

**Im Sinne des Imparitätsprinzips ist die aktuelle Bewertung und die Bilanzierung per 31.12.2010 zum Nominalwert von Fr. 5'000.— pro Aktie vorzunehmen, wie bis anhin vom AGEM bereits empfohlen.**

**Dieser Wert kann auch für die Bilanzierung per 31.12.2011 übernommen werden, sofern zum Zeitpunkt des Abschlusses 2011 keine veränderte Situation bekannt ist.**

## 2.) Bilanzierung der Aktien Raurica bei Einwohner- und Bürgergemeinden

Das AGEM unterscheidet gemäss geltendem Rechnungsmodell nach folgenden Gesichtspunkten:

- Vermögenswerte die im Zusammenhang mit der öffentlichen Aufgabenerfüllung stehen, gehören ins Verwaltungsvermögen.
- Vermögenswerte, die ohne Beeinträchtigung der öffentlichen Aufgabenerfüllung veräussert werden können und renditeorientiert sind, sind im Finanzvermögen zu bilanzieren.

Daraus abgeleitet ist das AGEM der Auffassung, dass generell bei den Gemeinden (definitiv bei Einheits- und Bürgergemeinden) mit Aktienbesitz Raurica Waldholz AG eine öffentliche Aufgabenerfüllung (Wald- und Forstwirtschaft) vorliegt und die Bilanzierung unter dem Konto 115x – Beteiligung, Darlehen des Verwaltungsvermögens erfolgen muss. Die Umbilanzierung ins Verwaltungsvermögen ist gemäss Handbuch 2 unter Ziffer 7.3.12 dargestellt.

## 3.) Verbuchung Dividenden

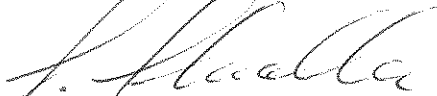
Auf Grund des Rechnungsergebnisses wurde per 31.12.2010 im Jahre 2011 erstmals eine Dividende ausbezahlt.

Die Verbuchung dieser Dividende ist in den Gemeinden wie folgt vorzunehmen:

- Einwohnergemeinden: Konto 940.426 oder 811.426 (810.426)
- Bürgergemeinden: Konto 811.426 (in der Regel in der SF Forst) oder sonst über das Konto 029.426 (ohne Forst)

Wir hoffen, Ihnen mit diesen Erläuterungen zu dienen. Für allfällige Auskünfte steht Ihnen das AGEM und der Unterzeichnende gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüssen



Lorenz Schwaller  
Controller/Revisor

**Verteiler** (Verteilung direkt über Raurica Waldholz AG):

- An alle solothurnischen Einwohner- und Bürgergemeinden mit Aktienbesitz an der Raurica Waldholz AG, gemäss Aktienregister der Raurica Waldholz AG, Liestal

Kopie an: STE, BAU, RUE, KRE