

specifikation og opstilling af de særlige poster samt om fornødent særlige skemaer. Specifikationen af de særlige poster beror på den nærmere beskaffenhed af den pågældende aktivitet og må i det mindste afspejle aktivernes opdeling i anlægs- og omsætningsaktiver i det omfang, det er nødvendigt for at give et retvisende billede af fondens virksomhed. Om aktiviteten skal vises i balancen og i resultatopgørelsen som enkelte poster med dertil knyttede noter eller som et særligt afdelingsregnskab, tager bestemmelsen heller ikke stilling til. Udkastet benytter eksempelvis udtrykket »passiver« i stedet for gæld for at præcisere muligheden for at optage særlige poster for afdelingens egenkapital.

*Stk. 3, nr. 2*, giver erhvervsdrivende fonde adgang til at værdiansætte visse finansielle anlægsaktiver vedrørende forannævnte ikke-erhvervsmæssige aktiviteter efter andre regler end de, der er foreskrevet i årsregnskabslovens §§ 26-29.

Årsregnskabsloven indeholder i § 29 regler om værdireguleringer ved nedskrivning af anlægsaktiver. Hovedreglen er, at anlægsaktiver, både materielle og finansielle, skal nedskrives til den lavere værdi, de har på balancetidspunktet, såfremt det må antages, at værdiforringelsen vil være varig. Finansielle anlægsaktiver kan dog nedskrives, selv om værdiforringelsen ikke antages at være varig. I alle tilfælde skal nedskrivningerne udgiftsføres i resultatopgørelsen. Såfremt begrundelsen for at nedskrive ikke længere er til stede, skal nedskrivningen tilbageføres over resultatopgørelsen. Det er endvidere præciseret, at nedskrivninger og korrektioner skal specificeres i noterne i det omfang, dette ikke er sket i resultatopgørelsen, ligesom de altid skal begrundes.

Mange erhvervsdrivende fonde, der har andre formål end de erhvervsmæssige, følger i dag en anden praksis, idet man undlader at foretage løbende regulering af finansielle aktivers værdi over resultatopgørelsen. Regler svarende til årsregnskabslovens påtænkes ikke indført for ikke-erhvervsdrivende fonde i de forskrifter om årsregnskabet, der kan udstedes efter § 41, stk. 1, nr. 6, i udkastet til lov om fonde. Baggrunden herfor er navnlig, at de pågældende værdipapirer er urørlige, jfr. § 9 i udkastet til lov om fonde, og ikke forudsættes afhændet, førend de indløses, f.eks. for obligationers vedkommende ved

udtrækning til pari. Som en yderligere begrundelse for ikke at lade værdiregulering af visse værdipapirer indgå i resultatopgørelsen har det været fremført, at fonde ville have vanskeligt ved at tilrettelægge en rimelig udelingspolitik, hvis fondenes overskud på grund af kursreguleringer var undergivet hyppige og store svingninger.

Udvalget finder, at det kan tillades, at visse finansielle anlægsaktiver, navnlig obligationer og lignende værdipapirer – inden for rammerne af årsregnskabslovens § 26, stk. 2 – undlades værdireguleret, således som det ellers er foreskrevet efter forsigtighedsprincippet i § 26, stk. 1, nr. 3, sammenholdt med § 29. Hjemlen hertil findes som ovenfor anført i nr. 2. Det følger af formuleringen, at bestemmelsen kun omfatter aktiver, der angår de ikke-erhvervsmæssige aktiviteter. Der skal gives oplysning om årsagen til fravigelsen fra årsregnskabslovens regler og fravigelsens indvirkning på årsregnskabet's billede af fondens økonomiske forhold, d.v.s. gives oplysning om, hvilken værdi de pågældende aktiver skulle have, såfremt de var værdiansat efter §§ 26 og 29. Det følger af årsregnskabslovens § 42, at noterne skal oplyse om de værdiansættelsesprincipper, der er benyttet, og derfor særskilt må oplyse om den manglende værdiregulering.

Hvad særlig aktier og tilsvarende kapitalandele angår, skal udvalget fremhæve, at aktier m.v., der danner grundlag for en bestemmende indflydelse over et aktieselskab m.v., eller i øvrigt er tilknyttet den erhvervsmæssige aktivitet, ikke omfattes af stk. 3, nr. 2. For andre aktiers eller kapitalandele's vedkommende vil en undladelse af at lade kursregulering indgå i resultatopgørelsen normalt give anledning til betænkeligheder, således at fravigelsen fra regnskabslovens regler med hensyn til behandlingen af kursregulering kræver en særlig begrundelse. Har bestyrelsen herefter på grundlag af et regnskabsmæssigt overskud, der fremkommer, uden at kursreguleringer er foretaget over resultatopgørelsen, foretaget uddelinger, således at der ikke vil være tilstrækkelige midler til at dække fondens kreditorer, vil bestyrelsen kunne ifalde erstatningsansvar. Revisor skal gøre anmærkning herom i revisionspåtegningen efter udkastets § 23, stk. 2.

Udvalget foreslår i *stk. 6*, at industriministeren bemyndiges til at fastsætte nærmere