

Bestemmelsen er dog ikke sat i kraft på grund af den særlige ikrafttrædelsesbestemmelse for regnskabs- og revisionsreglerne i den gældende lov.

Bestemmelsen svarer til § 13 i årsregnskabsloven.

Stk. 3 indeholder en undtagelse, hvorefter virksomhederne i særlige tilfælde kan fravige visse af bestemmelserne i stk. 1. Fravigelsesbestemmelsen vil blive fortolket analogt til den tilsvarende bestemmelse i årsregnskabslovens § 13, stk. 3.

Til § 188

Bestemmelsen er en videreførelse af en tilsvarende bestemmelse i den gældende lov om finansiel virksomhed.

Bestemmelsen er dog ikke sat i kraft på grund af den særlige ikrafttrædelsesbestemmelse for regnskabs- og revisionsreglerne i den gældende lov.

Bestemmelsen fastslår, at hovedreglen for værdiansættelse er, at aktiver og forpligtelser skal værdiansættes (måles) til dagsværdi. Begrebet »dagsværdi« er det danske udtryk, der svarer til »fair value« på engelsk. Begrebet er i årsregnskabsloven defineret således: »For et aktiv eller en forpligtelse er dagsværdien det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles eller en forpligtelse kan udlignes ved transaktioner mellem af hinanden uafhængige parter.«

Hovedreglen i årsregnskabsloven er, at værdiansættelse af aktiver sker til kostpris og nettorealisationsværdien anvendes på forpligtelser. Som en undtagelse herfra skal finansielle aktiver og forpligtelser, der ikke påtænkes holdt til udløb, dog som hovedregel måles til dagsværdi.

For en stor del af de finansielle virksomheders finansielle aktiver (værdipapirer) finder dagsværdiprincippet allerede anvendelse efter de gældende regler. Dette er tilfældet, selv om den formelle hovedregel for værdiansættelse i de gældende regelsæt er, at aktiverne skal værdiansættes til anskaffelsespriser.

Begrundelsen for at indføre en ny hovedregel er dels, at den gældende hovedregel (anskaffelsesprincippet) allerede efter de gældende regler indeholder så mange undtagelsesregler, at det kan virke misvisende at fastholde, at der er tale om en hovedregel, dels at udviklingen i international regnskabspraksis peger i retning af, at flere og flere aktiver og forpligtelser skal måles til dagsværdi, idet det antages, at dette fører til mere gennemskuelige og sammenlignelige regnskaber.

Det er fastslået i bestemmelsen, at Finanstilsynet har mulighed for at fravige hovedreglen i de regler, der fastsættes i bekendtgørelser udstedt i medfør af § 195. Reglen er formuleret således, for at Finanstil-

synet dermed får mulighed for at udstede regnskabsregler, hvor dagsværdiprincippet er fraveget for bestemte aktiv- eller forpligtelsestyper samtidig med, at reglerne løbende kan ændres i takt med den forventede udvikling i international regnskabspraksis i retning af større anvendelse af dagsværdiprincippet.

I henhold til Europaparlamentets og Rådets Forordning nr. 1606/2002 af 19. juli 2002 skal børsnoterede virksomheder fra 2005 efterleve de internationale regnskabsstandarder (IAS og IFRS), der er udstedt af International Accounting Standards Board, når de aflægger koncernregnskaber. Forordningen finder også anvendelse på børsnoterede finansielle virksomheder.

Finanstilsynet har anlagt en strategi for udviklingen af regnskabsregler, der indebærer, at de regnskaber for finansielle virksomheder, der ikke omfattes af forordningen, skal følge regler, der gør, at regnskaberne er sammenlignelige med de regnskaber, der aflægges efter IAS/IFRS. Hvorvidt dagsværdiprincippet skal indføres i de danske regnskabsregler for finansielle virksomheder for aktiver og forpligtelser, for hvilke dette princip endnu ikke finder anvendelse, vil således afhænge af udviklingen i de internationale regnskabsstandarder (IAS/IFRS).

Visse aktivtyper og visse forpligtelsestyper, hvoraf de væsentligste er kreditinstitutteres udlån og forsikringsselskabers forpligtelser, måles endnu ikke, hverken efter international eller dansk praksis til dagsværdi. Loven vil ikke umiddelbart indebære en ændring heri. I takt med den forventede udvikling i internationale regnskabspraksis i retning af anvendelse af dagsværdiprincippet på disse områder, er det Finanstilsynets hensigt at tilpasse de danske regler til udviklingen. Væsentlige ændringer i værdiansættelsesreglerne vil – som det er sædvane – først blive gennemført efter indgående drøftelser med de berørte brancher.

Et andet væsentligt hensyn, som der også skal tages højde for, før der gennemføres væsentlige ændringer i de gældende værdiansættelsesprincipper, er, om ændringerne har indflydelse på sikkerheden for, at de finansielle virksomheder er i stand til at opfylde deres forpligtelser. Det må således indgå i overvejelserne forud for eventuelle ændringer i regnskabsprincipperne, om ændringerne nødvendiggør ændringer i kravene til størrelsen af virksomhedernes kapital eller i andre tilsynsregler.

Skal aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi, fastslår bestemmelsen, at dagsværdi måles til den markedsværdi, der kan konstateres for aktivet eller forpligtelsen på et velfungerende marked. Et velfungerende marked kan være en fondsbørs eller en auto-