

nævnt allerede findes bl.a. i årsregnskabslovens § 4, stk. 4.

For visse fondes vedkommende har man imidlertid fundet, at der er behov for herudover i lovforslaget at medtage specielle regler, hvorved årsregnskabsloven fraviges. Det drejer sig om fonde, der udøver aktiviteter, der efter deres karakter og formål adskiller sig væsentligt fra fondens erhvervmæssige virksomhed. Som tidligere nævnt er fonde omfattet af lovforslaget, hvis fonden driver erhvervsvirksomhed eller har den i § 1 anførte forbindelse med erhvervsvirksomhed. Dette gælder, selv om erhvervsdriften ikke er et formål i sig selv, men tjener som grundlag for varetagelsen af de formål, fonden skal tilgodese. Ved andre fonde er den erhvervmæssige aktivitet kun ét blandt flere formål. Som eksempler på fonde med aktiviteter, der kan adskille sig fra den erhvervmæssige virksomhed, kan nævnes fonde, der udøver forskning, museums-, hospitals- eller uddannelsesvirksomhed. I erhvervsdrivende fonde af den heromhandlede karakter er der som anført ovenfor mulighed og ofte et særligt behov for at aflægge afdelingsregnskaber, i hvilke der redegøres for fondens forskelligartede aktiviteter, men som indgår i den samlede resultatopgørelse for fonden med eliminerings af afdelingernes mellemværender m.v. De særlige aktiviteter, som en fond vil kunne udøve, medfører endvidere, at det undertiden er nødvendigt af hensyn til opfyldelsen af årsregnskabslovens krav at behandle visse poster i regnskabet efter særskilte regler.

Som følge heraf er der i *stk 3, nr. 1*, optaget en bestemmelse, hvorefter indtægter og udgifter samt aktiver og passiver vedrørende de ovennævnte ikke-erhvervmæssige aktiviteter skal optages særskilt i årsregnskabet under særlige hovedposter i det omfang, det er nødvendigt for at give et retvisende billede af fondens virksomhed. Disse særlige hovedposter skal fremgå af resultatopgørelsen henholdsvis balancen med benævnelser, der angiver deres karakter. Forslaget søger ikke at regulere de nye hovedposters specifikation, men det foreslås i *stk. 6*, at industriministeren bemyndiges til at foreskrive regler om 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 afde-

lingsregnskab, tager bestemmelsen heller ikke stilling til. Forslaget benytter eksempelvis udtrykket »passiver« i stedet for gæld for at præcisere muligheden for at optage særlige poster for afdelingers egenkapital.

*Stk. 3, nr. 2*, giver erhvervsdrivende fonde adgang til at værdiansætte visse finansielle anlægsaktiver vedrørende forannævnte ikke-erhvervmæssige 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 erhvervmæssige, 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 § 43, stk. 1, nr. 6, i forslaget til lov om fonde og visse foreninger. Baggrunden herfor er navnlig, at de pågældende værdipapirer er urørlige, jfr. § 8 i forslaget til lov om fonde og visse foreninger, 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 uddelingspolitik, hvis fondenes overskud på grund af kursreguleringer var undergivet hyppige og store svingninger.

I bestemmelsen foreslås det, at visse finansielle anlægsaktiver, navnlig obligationer og lignende værdipapirer – inden for rammerne af årsregnskabslovens § 26, stk. 2 – kan undlades værdireguleret, således som det ellers er foreskrevet efter forsigtighedsprincippet i årsregnskabslovens § 26, stk. 1, nr. 3, sammenholdt med § 29. Hjemmelen