

Bestemmelsen indeholder ikke i sig selv en hjemmel til at drive anden virksomhed.

Til § 25

§ 25 er en videreførelse af gældende ret.

Til nr. 4

Til § 25 a

§ 25 a svarer til § 183 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed. Samtidig svarer *stk. 1* til § 18 i årsregnskabsloven, jf. lov nr. 448 af 7. juni 2001, jf. §§ 22, 78 og 102 i årsregnskabsloven.

Dattervirksomheder af Arbejdsmarkedets Tillægspension skal ikke aflægge årsrapport efter reglerne for Arbejdsmarkedets Tillægspension, men efter årsregnskabslovens bestemmelser.

Hvis Arbejdsmarkedets Tillægspension ejer en eller flere dattervirksomheder og som følge deraf skal udarbejde et koncernregnskab, er koncernregnskabet en del af Arbejdsmarkedets Tillægspensions årsrapport, jf. dette forslags § 25 m, stk. 2. De overordnede principper for årsrapporten, som fastlægges i loven, gælder således både for det regnskab for Arbejdsmarkedets Tillægspension, der er indeholdt i årsrapporten, og for et eventuelt koncernregnskab.

Til § 25 b

§ 25 b viderefører og er en præcisering af § 25 a, stk. 2, i den gældende lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension. Bestemmelsen svarer til § 184 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og med visse sproglige tilpasninger til § 8 i årsregnskabsloven.

Til § 25 c

§ 25 c svarer til § 185 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og med visse sproglige tilpasninger til §§ 9 og 10 i årsregnskabsloven. Kravet om, at årsrapporten skal underskrives af direktøren og bestyrelsen, findes i § 25 a, stk. 2, i den gældende lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension. Forslaget til § 25 c tilføjer et krav om en ledelsespåtegning, der skal påføres den samlede årsrapport, og som skal dateres og underskrives.

Til § 25 d

§ 25 d svarer til § 186 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og med visse sproglige tilpasninger til § 11 i årsregnskabsloven. Bestemmelsen viderefører den såkaldte »generalklausul« i § 25 b, stk. 1-2, i den gældende lov om Arbejdsmarkedets

Tillægspension, hvorefter årsrapporten skal give et retvisende billede.

Til § 25 e

§ 25 e svarer til § 187 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og § 12 i årsregnskabsloven.

Ved udarbejdelsen af årsrapporten skal der foretages en konkret vurdering af, hvilke regnskabsbrugere årsrapporten har relevans for. Bestemmelsen fastlægger de overordnede krav til de oplysninger, som en årsrapport skal indeholde for at leve op til kravet om et retvisende billede, jf. dette forslags § 25 d. Bestemmelsen præciserer, at det er regnskabsbrugernes informationsbehov, der er vejledende for det retvisende billede.

Til § 25 f

§ 25 f svarer til § 188 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og § 13 i årsregnskabsloven, og fastlægger de grundlæggende forudsætninger for udarbejdelse af årsrapporten.

Stk. 3 indeholder en undtagelse, hvorefter Arbejdsmarkedets Tillægspension i særlige tilfælde kan fravige visse af bestemmelserne i *stk. 1*. Fravigelsesbestemmelsen vil blive fortolket i overensstemmelse med den tilsvarende bestemmelse i årsregnskabslovens § 13, stk. 3.

Til § 25 g

§ 25 g svarer til § 189 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed. 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 nettorealiseringsværdien 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 så vidt angår Arbejdsmarkedets Tillægspensions finansielle aktiver (værdipapirer) finder dagsværdiprincippet allerede fuldt ud 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, jf. den gældende § 23, stk. 1, nr. 3, i be-