

ode, er det alene den del af den pågældende fordring, der skal afdrages efter de fem år, som skal indgå i det særskilte beløb i tilknytning til den relevante gældspost.

Stk. 2 foreskriver – ligeledes i overensstemmelse med ovennævnte direktivbestemmelse – at der i noterne skal oplyses om pantsætning af selskabets aktiver samt om pantets bogførte værdi. Oplysningerne skal specificeres for de enkelte aktivposter. Bestemmelsen svarer til dels til AL § 102, stk. 2, litra C, således som denne bestemmelse foresloges ændret i L 215 § 1, nr. 49.

Direktivets art. 43, stk. 1, nr. 7, jfr. art. 14, bestemmer, at den samlede størrelse af de økonomiske forpligtelser, der ikke er optaget i balancen, skal oplyses i det omfang, oplysningen er af betydning for bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling. Direktivet foreskriver specifikation af pensionsforpligtelser og af forpligtelser over for tilknyttede virksomheder.

AL kræver i § 102, stk. 2, litra D, en specifikation i henholdsvis diskonterede vekslers og ikke særligt dækkede garantiforpligtelser, og i § 105, nr. 3, oplysning om pensionsforpligtelser. Der er i overensstemmelse hermed i stk. 3 foreslået specifikation af forpligtelserne i kategorier. Endvidere foreskrives særskilt angivelse af forpligtelser i henhold til indgåede leje- og leasingkontrakter.

Hvor forpligtelserne består i forhold til selskabets eventuelle moderselskab eller dets dattervirksomheder, må dette oplyses særskilt for hver kategori. Oplysningerne og specifikationerne kræves kun, hvor det har betydning for en bedømmelse af selskabets økonomiske stilling, jfr. her generalklausulen i forslaget § 4, stk. 2.

I stk. 4 og 5 er optaget bestemmelser om oplysningskrav vedrørende selskabets lån eller sikkerhedsstillelser til den gruppe personer, der er omfattet af restriktionerne i AL § 115 og ApSL § 84.

Bestemmelsen i stk. 4, der i det store hele svarer til direktivets art. 43, stk. 1, nr. 13, omhandler lån og sikkerhedsstillelse til medlemmer af selskabets og dets moderselskabs ledelse. Der skal her oplyses om vilkårene for det ydede lån eller den stillede sikkerhed samt om eventuelt i løbet af regnskabsåret tilbagebetalte beløb.

Bestemmelsen i stk. 5 følger ikke af direktivet, da bestemmelser vedrørende aktionær- eller anpartshaverlån ikke på samme måde som i de nordiske selskabslove findes i de øvrige EF-lande. Bestemmelsen svarer i det store hele til oplysningskravet i AL § 103, stk. 2, for så vidt angår lån og sikkerhedsstillelse for selskabsdeltagere i selskabet og dets moderselskab, idet der dog er gjort undta-

gelse for datterselskabers lån til moderselskabet i overensstemmelse med undtagelsesreglen i AL § 115, stk. 3, og ApSL § 84, stk. 3. Da stk. 5 alene refererer sig til dansk ret vedrørende lån til selskabsdeltagere, er direktivets krav om oplysning af vilkår ikke medtaget. Det er dog fundet hensigtsmæssigt, at der oplyses om eventuelt tilbagebetalte beløb, da en sådan oplysning kan medvirke til at vanskeliggøre de i praksis forekommende misbrug i form af midlertidige berigtigelser af ulovlige lån omkring balancetidspunktet.

Hvor der er tale om lån for at fremme adgangen til at tegne særlige »medarbejderaktier« eller -anparters, vil fremskaffelse af oplysningerne imidlertid på grund af de særlige omstændigheder kunne give vanskeligheder, ligesom muligheden for misbrug ikke her vil være stor. Lån med henblik på disse medarbejderordninger er derfor undtaget fra oplysningskravet i stk. 5. Opmærksomheden henledes i denne sammenhæng på forslaget til en ny § 115 a i L 215, § 1, nr. 58 og den tilsvarende bestemmelse i L 216.

#### Til § 47

Direktivet indeholder ingen krav om oplysning om skattemæssig ejendomsværdi.

AL § 105, nr. 7, kræver den senest foretagne offentlige ejendomsvurdering oplyst, og der er derfor foreslået en tilsvarende bestemmelse.

#### Til § 48

Den foreslåede bestemmelse opretholder den hidtidige praksis i henhold til AL § 101, stk. 8, hvorefter der ved vurderingen af igangværende arbejder for fremmed regning kan indregnes en andel af den påregnede fortjeneste efter et forsigtigt skøn.

Et af direktivets grundlæggende værdiansættelsesprincipper, som er indeholdt i forslaget § 26, er forsigtighedsprincippet, hvorefter værdiansættelsen skal ske under udvisning af behørig forsigtighed, og kun konstaterede fortjenester må medtages i regnskabet. Direktivet tillader dog i art. 31, stk. 2, jfr. forslaget § 26, stk. 2, at de grundlæggende principper fraviges i undtagelsestilfælde.

Den foreskrevne redegørelse for de anvendte værdiansættelsesprincipper, som også er forlangt i AL § 105, nr. 12, skal bl. a. angive, hvorledes anvendelse af bestemmelsen har indvirket på selskabets aktiver og passiver, den økonomiske stilling og resultatet.