

hertil findes som ovenfor anført i forslaget stk. 3, nr. 2. Det følger af formuleringen, at bestemmelsen kun omfatter aktiver, der angår de ikke-erhvervs-mæssige 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 det fremhæves, at aktier m.v., der danner grundlag for en bestemmende indflydelse over et aktieselskab m.v., eller i øvrigt er tilknyttet den erhvervs-mæssige 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 årsregnskabslovens regler med hensyn til behandlingen af kursregulering kræver en særlig begrundelse, jfr. årsregnskabslovens § 26, stk. 2. 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 forslaget § 33, stk. 2.

En fond kan ikke være dattervirksomhed. Ingen kan have ejerinteresser deri og dermed på dette grundlag have en bestemmende indflydelse. En fond vil dog vedtægtsmæssigt kunne have til formål at producere, forske m.v. udelukkende til fordel for en bestemt anden virksomhed. Fælles bestyrelsesmedlemmer med denne anden virksomhed vil også kunne forekomme. Sådanne tilknytningsforhold bør oplyses i årsregnskabet efter samme retningslinier som i årsregnskabsloven. Det foreslås derfor i *stk. 5*, at en fond, der ved vedtægtsbestemmelse er tilknyttet en anden erhvervsdrivende virksomhed eller en anden fond, skal oplyse om de regnskabsmæssige virkninger af disse forbindelser i årsregnskabet eller i årsberetningen.

Det foreslås i *stk. 6*, at industriministeren bemyndiges til at fastsætte nærmere regler med hensyn til de omhandlede fravigelser i forslaget § 26, stk. 3. Desuden gives som nævnt bemyndigelse til at foreskrive særlige skemaer, såfremt der skulle vise sig behov herfor.

Koncernregnskaber

Det koncernbegreb, der forslås i § 2, er i overensstemmelse med årsregnskabslovens koncernbegreb. Udgangspunktet har været, at årsregnskabslovens koncernregnskabsregler bør gælde for grupper af virksomheder, hvor en fond er modervirksomhed. § 26, stk. 2, henviser derfor til årsregnskabslovens kapitel 8 om aflæggelse af koncernregnskaber. Dette får betydning for fonde, hvis erhvervs-mæssige virksomhed helt eller delvis udøves af en virksomhed, hvori fonden har bestemmende indflydelse på den måde, der beskrives i forslaget § 1, stk. 2, nr. 3, og § 2.

I praksis vil det hyppigt være mest hensigtsmæssigt at aflægge koncernregnskab uden inddragelse af moderfondens årsregnskab i dette. Dette vil ikke blot være tilfældet i de i årsregnskabslovens § 61 omhandlede situationer, hvor en koncernredegørelse kan træde i stedet for et koncernregnskab, men også i øvrigt hvor moderfonden har en betydelig selvstændig legatvirksomhed ved siden af sin erhvervs-mæssige virksomhed.

En del af behovet for særlige regler om konsolidering tilgodeses af stk. 2, hvorefter der kan foretages de fravigelser, der følger af fondes særlige forhold. Af klarheds- og lovtekniske grunde er det imidlertid fundet fornødent udtrykkeligt at give mulighed for at udarbejde et koncernregnskab som en konsolidering af regnskaber i fondens dattervirksomheder, men uden inddragelse af moderfonden selv. Bestemmelsen herom findes i *stk. 4*, der omfatter både tilfælde, hvor fonden alene besidder kapitalandele i én dattervirksomhed, der selv er modervirksomhed for andre dattervirksomheder, og tilfælde, hvor fonden besidder kapitalandele i flere dattervirksomheder (søstervirksomheder). I det sidste tilfælde kan koncernregnskabet udarbejdes ved »vandtret konsolidering«.

Ikke enhver moderfond kan anvende bestemmelsen. Deltager moderfonden i koncernens drift, enten ved selv at drive erhvervsvirksomhed efter § 1, stk. 2, nr. 1 eller 2, eller ved långivning til eller sikkerhedsstillelse for dattervirksomhederne, kan bestemmelsen ikke anvendes. Særlig ved lån eller sikkerhedsstillelse fremhæves, at der da opstår interne mellemværender, som tilsiger, at konsolidering bør ske efter de normale principper.

På grund af sammenhængen mellem finansiering af et aktie- eller anpartsselskabs kapitalbehov ved tegning af aktie- eller indskudskapital og ved ydelse af lån mod konvertible gældsbreve, foreslås det at ligestille konvertible gældsbreve med aktie- og anpartsbesiddelser.