

Direktivet indeholder ikke nogen definition af concernbegrebet, idet en sådan først kan forventes ved vedtagelsen af 9. direktiv om materiel concernret. Indtil da er fastlæggelsen af en concerndefinition overladt til de enkelte medlemsstaters lovgivning. I direktivet anvendes derfor udelukkende terminologien konsoliderede regnskaber.

Direktivets udgangspunkt er, at enhver herskende virksomhed er forpligtet til at aflægge et konsolideret regnskab, hvis der i koncernen blot indgår én virksomhed, der er aktie-, kommanditaktie- eller anpartsselskab, idet der dog er mulighed for at begrænse konsolideringspligten til kun at omfatte koncerner, hvor modervirksomheden er et aktie-, kommanditaktie- eller anpartsselskab.

Direktivet består af 6 afdelinger, der omhandler følgende forhold:

1. Forudsætninger for udarbejdelse af konsoliderede regnskaber, herunder hvilke virksomheder, der skal udarbejde konsolideret regnskab, og hvilke virksomheder, der skal indgå i konsolideringen.
2. Metoderne for konsoliderede regnskabers opstilling, værdiansættelse af aktiver og passiver og mindstekrav til noter.
3. Den konsoliderede beretning.
4. Revision af konsoliderede regnskaber.
5. Konsoliderede regnskabers offentlighed.
6. Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser.

4. Høring.

Et af Industriministeriet udarbejdet lovudkast har været behandlet i Industriministeriets Selskabsretspanel. I panelet er følgende myndigheder og organisationer repræsenteret: Assurandør-Societetet, Butikshandelens Fællesråd, Danmarks Rederiforening, Den Danske Bankforening, Det Danske Handelskammer, Håndværksrådet, Industrirådet, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Advokatrådet, Danske Andelselskaber, Industriministeriet samt Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

På grundlag af selskabsretspanelets oplæg har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen udarbejdet et endeligt lovudkast, der – tilligemed et udkast til bekendtgørelse – har været sendt i høring hos de ovennævnte organisationer samt hos følgende organisationer og myndigheder:

Foreningen af Registrerede Revisorer, Danmarks Nationalbank, Danske Investeringsforeningers Fællesrepræsentation, Skatteministeriet, Boligstyrelsen, Fondsregistret, Danmarks Sparekasseforening, Provsbankforeningen samt Den Danske Finansanalytikerforening.

5. Lovforslagets indhold.

Lovforslaget vedrører en større ændring i årsregnskabsloven samt mindre ændringer i aktie- og anpartsselskabslovene, lov om erhvervsdrivende fonde samt lov om forsikringsvirksomhed.

Overalt i lovforslaget er anvendt udtrykket *concernregnskaber* i stedet for direktivets udtryk konsoliderede regnskaber.

5.1. I overensstemmelse med en af direktivets valgmuligheder foreslås, at pligten til at aflægge concernregnskab kun omfatter modervirksomheder, der er aktie- eller anpartsselskaber (eller kommanditaktieselskaber). Samtlige virksomheder inden for koncernen er som udgangspunkt omfattet af konsolideringspligten, uanset organisationsform. Forslaget svarer i denne henseende til den gældende årsregnskabslov.

Bortset fra, at den regnskabsmæssige concern også omfatter dattervirksomheder, der ikke er aktie- eller anpartsselskaber, svarer forslaget til *concerndefinition* i årsregnskabsloven i det væsentlige til concerndefinitionen i selskabslovene, men de enkelte tilfælde er mere præcist beskrevet end i selskabslovene.

På denne baggrund er det fundet hensigtsmæssigt at bringe concerndefinitionen i selskabslovene i overensstemmelse med definitionen i årsregnskabsloven, dog således at concerndefinitionen efter selskabslovene fortsat kun omfatter dattervirksomheder, der er aktie- eller anpartsselskaber. Som en konsekvens af den ændrede concerndefinition i selskabslovene, foreslås også concerndefinitionen i lov om erhvervsdrivende fonde og lov om forsikringsvirksomhed ændret.

5.2. I årsregnskabsloven er ingen udtrykkelige bestemmelser om undtagelse fra kravet om aflæggelse af concernregnskab i moderselskaber.

I overensstemmelse med direktivet er der efter lovforslaget i visse tilfælde mulighed for at *fritage moderselskaber på underconcernniveau* fra aflæggelse af concernregnskab, såfremt moderselskaber på højere niveauer aflægger concernregnskab.

Det drejer sig om situationer, hvor det niveauhøjere concernregnskab aflægges af en modervirksomhed med hjemsted inden for et EF-land. Der er dog adgang til at fastsætte visse kompenserende oplysningskrav samt særlige regnskabsaflæggelseskrav af hensyn til offentlige myndigheder og virksomhedernes medarbejdere.

Moderselskaber i underkoncerner, hvis værdipapirer – aktier eller obligationer og lignende – er optaget til officiel notering på en fondsbørs i et EF-land, er ikke omfattet af fritagelsesbestemmelserne.

5.3. I følgende tilfælde kan *dattervirksomheder udelades af konsolideringen*: