

tager i vederlag. Forslaget er baseret på den særlige undtagelsesmulighed i 4. direktivs art. 43, stk. 3, og gælder ikke oplysninger om selskabets lønomkostninger generelt. Det indebærer, at såfremt vederlag henholdsvis pensionsforpligtelser til enkelte medlemmer af f.eks. bestyrelse eller direktion bliver vist i årsregnskabet på grund af oplysningskravene i stk. 2, vil oplysning om vederlag til bestyrelse og direktion kunne gives samlet, således at beløb til enkelte medlemmer ikke vises. Er der kun ét ledelsesorgan, f.eks. direktionen, eller kun ét ledelsesorgan, der modtager vederlag eller pension, kan oplysning helt udelades, hvis dette er nødvendigt for at undlade at oplyse om enkeltpersoners vederlag m.v. Vederlag m.v. til ledelsen skal naturligvis altid indgå i de samlede personaleudgifter, som skal specificeres efter § 51, stk. 1, 2. pkt.

Undtagelsen i stk. 3 foreslås ikke for børsnoterede selskaber og statslige aktieselskaber, hvor investoren henholdsvis offentlighedsinteresse taler for, at de pågældende oplysninger gives i alle tilfælde.

Til nr. 23

Se bemærkningerne til forslaget § 1, nr. 2.

Til nr. 24.

Bestemmelsen svarer til Oplysningsforpligtelser for udstedere af børsnoterede værdipapirer (oplysningsforpligtelserne) § 15, stk. 6, og medfører, at statslige aktieselskaber i årsregnskabet skal oplyse, hvis ikke alle selskabets dattervirksomheder revideres af mindst én af moderselskabets revisorer, en af disses udenlandske samarbejdspartnere eller af en anerkendt international revisionsvirksomhed.

Ved fortolkningen af begrebet »samarbejdspartnere« er samarbejdets karakter afgørende. Er samarbejdet formelt, f.eks. ved at revisionsvirksomhederne er tilknyttede hinanden, jf. årsregnskabslovens § 1, stk. 2, nr. 10, og af mere faglig karakter, f.eks. fælles retningslinjer for kvalitetskontrol af revisionsarbejde, fælles revisionsmetodik m.v., vil revisionsvirksomhederne være »samarbejdspartnere« i forslaget forstand. Består samarbejdet derimod udelukkende af facilitetsmæssigt samarbejde, f.eks. fælles EDB-faciliteter, fælles indkøb m.v., er samarbejdet ikke tilstrækkeligt i forslaget forstand.

Ved afgørelse af, om der er tale om en anerkendt international revisionsvirksomhed, tillægges det betydning, at virksomheden er af en vis størrelse og har repræsentationskontorer i andre lande end hjemlandet, og i øvrigt nyder almindelig anerkendelse og tillid i de lande, hvor det opererer.

Til nr. 25

Den gældende § 55 ophæves af tekniske grunde, fordi alle størrelsesbetingede lempelsesregler nu samles i et nyt kapitel 9 a. Se forslaget § 1, nr. 43, hvor bestemmelsen er optaget som § 64 e.

Til nr. 26

Se bemærkningerne til forslaget § 1, nr. 2.

Til nr. 27

Efter oplysningsforpligtelsernes § 15, stk. 3, og Skema A, skal årsregnskabet for børsnoterede selskaber indeholde sammenlignende hovedtal og nøgletal for indeværende samt de fire foregående regnskabsår. Desuden skal børsnoterede selskaber efter oplysningsforpligtelsernes § 18 oplyse om de særlige forudsætninger, som er lagt til grund for omtalen af selskabets forventede udvikling.

Det foreslås, at årsberetningen for statslige aktieselskaber skal indeholde hovedtal og nøgletal. Hovedtallene svarer til de tal, der skal gives i halvårsrapporten for statslige aktieselskaber, jf. årsregnskabslovens § 56 a. Derved bliver det muligt for regnskabsbrugere halvårligt at følge udviklingen i selskabets hovedtal.

Bestemmelsen kræver oplysning om de nøgletal, som efter selskabets forhold er nødvendige. Relevante nøgletal kan f.eks. være overskudsgrad, afkastningsgrad og egenkapitalandel. Det må forventes, at nøgletallene beregnes i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning herom.

Oplysningerne om hovedtal og nøgletal i årsberetningen for statslige aktieselskaber skal muliggøre en meningsfyldt sammenligning af årsregnskaberne år for år, i lighed med hvad der gælder for sammenligningstal i årsregnskabet, jf. § 3, stk. 1, i bekendtgørelse om opstilling af årsregnskab og koncernregnskab og om udarbejdelse af koncernregnskab. Dette medfører, at et statsligt aktieselskab så vidt muligt skal tilpasse tallene i tilfælde af f.eks. ændringer i regnskabsår og regnskabspraksis. Selskabet skal ligeledes så vidt muligt tilpasse sammenligningstallene, hvis selskabet overgår til at anvende andre nøgletal. Der kan være situationer, hvor det ikke er muligt at give sammenlignende hovedtal og nøgletal for enkelte af de foregående år, f.eks. hvis selskabet er stiftet indenfor de seneste fem år. Foretaget tilpasning eller manglende sammenlignelighed skal angives og behørigt begrundes, dvs. begrundelsen skal være konkret, tilstrækkelig og præcis. Det vil således ikke være tilstrækkelig begrundelse alene at henvise til kravet om et retvisende billede.