

mest hensigtsmæssigt at opretholde dem som en del af ledelsesberetningen.

Der skal redegøres for den udvikling, der i årets løb har fundet sted i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold i øvrigt. Det indebærer, at der skal redegøres for de interne og eksterne forhold, der har påvirket driften, beskæftigelsen, investeringsomfanget m.v., og dermed påvirket den udvikling, som regnskabs tal afspejler. Også forhold, som – endnu – ikke kan aflæses i regnskabets balance og resultatopgørelse kan være relevante at få beskrevet på dette sted. Ekstraordinære forhold som f.eks. omstruktureringer, fusion/spaltning og lign. vil normalt være relevante.

Er der indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, skal disse omtales. Herunder hører bl.a. eventuelle problemer i forhold til virksomhedens fortsatte drift, som er indtruffet efter balancedagen.

Virksomheder, der omfattes af klasse B, har mulighed for at udarbejde en mere omfattende ledelsesberetning på linje med ledelsesberetninger i virksomheder omfattet af regnskabsklasse C. Hvis der afgives sådanne yderligere oplysninger, skal disse dog gives systematisk og konsekvent, jf. forslaget § 7, stk. 5. Vælger en virksomhed f.eks. at give oplysninger om den forventede udvikling, skal forventningerne omtales fyldestgørende i overensstemmelse med forslaget § 99, nr. 1.

Til § 78

Forslagets § 78 tilføjer endnu et element på byggeklodsmodellen.

Stk. 1, 1. pkt. fastslår i lighed med §§ 18 og 22 hvilke bestanddele af årsrapporten, der er obligatoriske for regnskabsklassen. Som noget nyt i forhold til B-klassen skal årsregnskaber og koncernregnskaber her forsynes med en pengestrømsopgørelse.

3. og 4. pkt. kræver, at virksomheder omfattet af klasse C skal følge reglerne for klasse B (§§ 23 – 77) med tillæg af de særregler, der følger af §§ 79 – 101. De enkelte A-klasseregler, der måtte have betydning – fortrinsvis af hensyn til erhvervsdrivende fonde og interessentskaber og kommanditselskaber med kapitalsselskaber som interessenter eller komplementarer – gælder naturligvis også her. Medens reglerne for regnskabsklasse A kun i meget få tilfælde er relevante for B-virksomheder, er reglerne for klasse B i overvejende grad af betydning for C-virksomhederne. Her vil endda kunne være en risiko for konflikt mellem B- og C-regler, selvom forskellene snarere vil vise sig som yderligere krav til C-virksomhederne. For at af-

gøre eventuelle konfliktsituationer en gang for alle er det i *5. pkt.* generelt markeret, at C-klassereglerne i tilfælde af konflikt skal have fortrin.

Generelt stilles der strengere krav til virksomhederne i klasse C end i klasse B. Virksomhederne i klasse C – dvs. de mellemstore og store virksomheder – skal f.eks. indregne flere immaterielle aktiver i balancen, ligesom de skal udarbejde pengestrømsopgørelse og en mere udførlig ledelsesberetning.

Offentligheden som helhed har ofte større interesse i årsrapporter for virksomheder i klasse C, blandt andet som følge af virksomhedernes større samfundsmæssige betydning. Desuden vil de – alt andet lige – bedre være i stand til at leve op til de større krav. Der kræves derfor større kvalitet af disse virksomheders årsrapport. På nogle punkter er der dog lempelser for mellemstore virksomheder, således at reglerne ikke altid er ens for de to størrelser i klasse C.

Stk. 2 fastsætter den praktiske regel, at en virksomhed i klasse C, hvis oplysninger i redegørelser, noter og ledelsesberetning i det væsentligste er identisk med de tilsvarende oplysninger i koncernregnskabet, kan undlade at gentage dem.

Når en virksomhed overskrider størrelsesgrænserne for klasse B, og dermed bevæger sig over i klasse C, har den på en måde et ekstra år til at finde ud af, om skiftet er mere varigt – på grund af kravet om, at overskride størrelsesgrænserne i to på hinanden følgende år. Dette giver tid til at indrette sig på de større krav. Det er imidlertid ikke altid nok, hvorfor forslaget anviser nogle overgangsordninger. En række situationer, der kunne tænkes at give særlige problemer, er opregnet i *stk. 3, nr. 1 – 3*. Det drejer sig om indregning af indirekte produktionsomkostninger (nr. 1), indregning af udviklingsprojekter (nr. 2), og tilpasning af sammenligningstal (nr. 3). I alle disse tilfælde tillades det virksomheder, der tidligere var i regnskabsklasse B, først at anvende de nye metoder i det første år i regnskabsklasse C således, at der ikke er pligt til at tilpasse sig med tilbagevirkende kraft.

Til § 79

Forslagets § 79 viderefører dele af gældende lovs § 5, stk. 1, og implementerer 4. direktivs artikler om opstilling af resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse og balance skal opstilles i overensstemmelse med skemaerne i bilag 2, skema 1 eller 2 og skema 5 eller 6. I forhold til skemaerne for Klasse B indeholder skemaerne for resultatopgørelsen i bilag 2, skema 5 og 6, yderligere specifikationer, navnlig med hensyn til posterne for skat. Balancerne for de to