

virksomhedens forventede udvikling. Er det eksterne miljø ikke af betydning ved driften af virksomheden, kan beskrivelsen helt undlades. Kravet om oplysning i ledelsesberetningen om disse miljøforhold blev ikke anbefalet i Regnskabsrådets rapport (afsnit 10.5). I stedet indeholdt rapporten et oplysningskrav om, hvilke beløb virksomheden i regnskabsåret havde benyttet til miljøforhold (afsnit 10.4). Rådet har imidlertid efterfølgende tilsluttet sig, at beløbsoplysningerne erstattes af en verbal beskrivelse i ledelsesberetningen.

Ønsker virksomheden frivilligt at medtage en beskrivelse af det interne arbejdsmiljø, vil ledelsesberetningen være en hensigtsmæssig placering. Beskrivelsen af det interne arbejdsmiljø skal dog kunne adskilles fra beskrivelsen af det eksterne miljø, således at læseren ikke bliver i tvivl om, hvad der vedrører det ene eller det andet. Også her er det et spørgsmål om, hvad der er nødvendigt for at vise et retvisende billede. Er oplysningen ikke nødvendig for at skabe et finansielt retvisende billede, men virksomheden ønsker at oplyse om de nævnte forhold, kan der være meget, der taler for at aflægge en supplerende beretning herom, der i sig selv skal give et retvisende billede inden for de i forslaget § 14 omhandlende rammer.

I lighed med gældende lovs § 56, stk. 2, nr. 3, skal virksomheden omtale eventuelle forsknings- og udviklingsaktiviteter, da oplysning herom er relevant ved bedømmelse af virksomhedens fremtidsudsigter, jf. nr. 5. Som noget nyt retter kravet sig ikke kun mod virksomheder, der selv forsker i eller udvikler produkter m.v. Også virksomheder, som f.eks. har udskilt forsknings og udviklingsaktiviteterne til en dattervirksomhed, skal beskrive aktiviteterne, hvis disse udføres for virksomheden. Oplysningskravet skal iagttages uanset om eventuelle udviklingsprojekter indregnes i balancen som aktiv. Det er op til den enkelte virksomheds ledelse at fastsætte beskrivelsens omfang og detaljeringsgrad.

Har virksomheden filialer i udlandet, skal ledelsens beretning indeholde oplysninger om filialerne, jf. nr. 6. Oplysningskravet er en videreførelse af nugældende krav, som indebærer, at der som minimum skal oplyses om filialens navn og hjemsted. Hvis filialen er af særlig betydning for den samlede aktivitet, bør der gives yderligere relevante oplysninger. Til gengæld fremgår det af væsentlighedsforudsætningen i forslaget § 13, stk. 1, nr. 3, at der ikke kræves oplysning om uvæsentlige filialer, medmindre de tilsammen udgør en betydelig information.

De fra gældende lov videreførte bestemmelser implementerede i sin tid 4. direktivs artikel 46. Endvidere

re beskriver Regnskabsvejledning 12 ledelsens årsberetning og udfylder i et vist omfang lovens krav.

Til § 100

Statslige aktieselskaber og børsnoterede selskaber skal efter gældende lovs § 56, stk. 3, omtale årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger samt begrunde eventuelle forskelle.

Forslaget indebærer i overensstemmelse med Regnskabsrådets rapport (afsnit 10.5.2.5), at også andre mellemstore og store virksomheder omfattes af et tilsvarende krav. Kravet er relevant i relation til regnskabsbrugers forvaltningskontrol og har tillige betydning for regnskabsbrugers mulighed for at vurdere, om virksomhedens udmeldinger om forventningerne, jf. forslaget § 99, er realistiske, eller om de f.eks. til stadighed er for optimistiske. Kravet om beskrivelse af årets resultat i forhold til forventet udvikling og grundelse af forskelle skal opfyldes, uanset om virksomheden har offentliggjort et forventet resultat med beløb, et resultatinterval eller blot beskrevet den forventede udvikling verbalt.

Se det supplerende krav til disse oplysninger for statslige aktieselskaber og børsnoterede selskaber i § 107, stk. 2.

Til § 101

Statslige aktieselskaber skal efter gældende lovs § 56, stk. 4, oplyse en række hoved- og nøgletal for indværende år samt de fire foregående år. Tilsvarende gælder for børsnoterede selskaber. Med *forslaget* § 101 udstrækkes bestemmelsen som anbefalet i Regnskabsrådets rapport (afsnit 10.5.2.3), til også at omfatte mellemstore og store virksomheder. Hoved- og nøgletallene skal muliggøre en meningsfuld sammenligning af årsregnskaberne for en 5 års periode, så regnskabsbruger bibringes et hurtigt overblik over virksomhedens økonomiske udviklingsretning og -hastighed. Hvis tallene ikke er sammenlignelige på grund af ændret regnskabspraxis m.v., skal de så vidt muligt tilpasses, så sammenligneligheden opnås, jf. henvisningen til forslaget § 24, stk. 1, 2. og 3. pkt. En foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes. Manglende sammenlignelighed skal tilsvarende begrundes.

Forslaget kræver oplyst nøgletal, som efter virksomhedens forhold er nødvendige. Nødvendighed må ses i forhold til regnskabsbrugerens mulighed for at danne sig et fornuftigt indtryk af udviklingen i virksomheden. Se i øvrigt forslaget § 87, nr. 4, vedrørende oplysninger om metoder ved beregning af nøgletal.