

dagsværdier for det ophørende selskab. I praksis indeholder forslaget dog ikke store forskelle i forhold til nugældende lovgivning, da opskrivning i det ophørende selskab i lang tid har været accepteret som et led i fusionen, når bortses fra åbenbare omgælsessituationer. De for koncernetableringen foreslåede undtagelser fra overtagelsesmetoden i forslagens § 121, stk. 2 og 3, gælder tilsvarende for fusioner. En sammenlægningsproces kan f.eks. begynde med en koncernetablering, hvor der beregnes goodwill osv. og stadig består to selskaber, for i et senere forløb i samme regnskabsår at fuldføres med en fusion, der – fordi den foregår inden for en koncern – gennemføres uden etablering af goodwill – den er der jo allerede i forvejen – hvorefter der kun er ét selskab tilbage.

Sker der fusion inden for en koncern, kan sammenlægningsmetoden anvendes. Her gælder reglerne i forslagens § 123. Dette er en systematisering af reglerne i forhold til i dag. Her skal man være opmærksom på, at en fusion mellem to virksomheder, som f.eks. er underlagt samme ejer, ikke er en fusion mellem to uafhængige parter. Opgørelsen af fusionsgoodwill kan derfor være forbundet med vilkårlighed. Dette forhold tilgodeses ved fusioner – i modsætning til koncernetablering – ved kravet om vurdering i aktie- og anpartsselskabsloven.

Anpartsselskabsloven indeholder ikke selv regler om fusion m.v., men henviser i det hele til aktieselskabsloven. Med hjemmel i lov om erhvervsdrivende fonde regulerer bekendtgørelse om opløsning af erhvervsdrivende fonde (likvidation, konkurs, tvangsopløsning og fusion), bekendtgørelse nr. 359 af 07/06/1993, fusion af erhvervsdrivende fonde og mellem aktie- og anpartsselskaber og erhvervsdrivende fonde.

Til § 130

Forslagets § 130 gør koncernregnskabsreglerne tilsvarende anvendelige på de spaltningssituationer, hvor en spaltet virksomhed eller en del af en spaltet virksomhed bliver overtaget af en eller flere andre virksomheder. De særlige problemer ved deling af en virksomheds midler og fastsættelse af goodwill m.v. må her løses under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for spaltning. Ligesom forslagens § 129 supplerer forslagens § 130 de selskabsretlige regler, der findes i aktieselskabslovens § 136.

Til § 131

Forslagets § 131 viderefører kravet om halvårsrapporter for statslige aktieselskaber i gældende lovs § 56a, stk. 1. Kravet blev indsat i forbindelse med lovændringen i 1995, der sammen med lovændringen i

1996 tilsigtede en ligestilling af kravene til statslige aktieselskaber og børsnoterede selskaber. Det har været overvejet i tilknytning til kravene for statslige aktieselskaber at indarbejde de krav, som børslovgivningen og Københavns Fondsbørs stiller til børsnoterede selskabers halvårsrapporter. Det skønnes imidlertid, at den forventede udvikling inden for handel med værdipapirer, herunder etableringen af tværnationale fondsbørser, vil stille stadigt stigende krav til rapporteringen. Etablering af nye fondsbørser og autoriserede markedspladser kræver en fleksibilitet i regelsættet, som ikke kan tilbydes ved en lovregulering af området. Reglerne for halvårsrapporterne for børsnoterede selskaber er derfor ikke indbygget i bestemmelsen om halvårsrapporter for statslige aktieselskaber.

I forhold til gældende ret er indført en undtagelse for aflæggelse af halvårsrapport, således at rapporten kan undlades i de tilfælde, hvor en modervirksomhed på et højere niveau aflægger en konsolideret halvårsrapport, hvori virksomheden indgår. Derved skabes en ligestilling i forhold til reglerne for udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Der henvises til bilag 1, A, nr. 5, for en definition af et statsligt aktieselskab.

Formålet med halvårsrapporterne er at give regnskabsbrugere en hyppigere indsigt i selskabets økonomiske stilling og udvikling. Denne større grad af åbenhed skyldes, at de statslige aktieselskaber typisk har større samfundsmæssig betydning og bevågenhed end almindelige selskaber.

Halvårsrapportens formål er ikke at komme med et fuldstændigt halvårsregnskab men alene at fremkomme med et udpluk af relevante hoved- og nøgletal. Endvidere gælder heller ikke de samme oplysningskrav som til årsrapporten.

Halvårsrapporten skal dække de første seks måneder af selskabets regnskabsår. Det betyder, at selskaber, der f.eks. på grund af omlægning af regnskabsåret benytter en 18 måneders regnskabsperiode, kun skal udarbejde en halvårsrapport for de første seks måneder af omlægningsperioden. I tilfælde af omlægningsperioder på seks måneder, kræves udarbejdet en halvårsrapport og et årsregnskab for samme periode. Halvårsrapporten skal dog modtages i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 2 måneder efter periodens udløb, medens årsregnskabet skal modtages senest 4 måneder efter udløbet af perioden, jf. forslagens § 138.

Forslagets regler om aflæggelse af halvårsrapport er tilpasset systematikken for aflæggelse af årsrapporter, således at klassifikation, indregning og måling samt oplysninger er opdelt i forskellige bestemmelser.