

F. t. l. vedr. aktieselskaber m.v.

årsregnskabslov, hvor bestemmelsen er optaget under noteoplysninger som følge af denne lovs systematik.

Til nr. 6 - 8

Ændringerne i § 29, stk. 2, og § 112, 1. pkt., har baggrund i forslaget til ny årsregnskabslov, som anvender en ændret terminologi. "Årsrapport" anvendes således som fællesbetegnelse for de lovpligtige bestanddele såsom årsregnskab, koncernregnskab, ledelsesberetning (hidtil kaldet årsberetning) og revisionspåtegning samt eventuelle frivillige supplerende beretninger (videnregnskab, miljøregnskab m.v.), jf. forslaget til ny årsrapportlov § 2 og § 3, stk. 1.

De lovpligtige bestanddele udgør således de bestanddele, som i den nugældende årsregnskabslov benævnes "årsregnskab m.v."

Til nr. 9

Vedrørende forslaget om ophævelse af § 32, stk. 4, henvises til bemærkningerne til forslagens § 1, nr. 1.

Til nr. 10 - 12

Forslagene om ændring af § 39, stk. 1, § 44 a, stk. 2, 2. pkt., og § 47, stk. 2, har baggrund i forslaget til ny årsregnskabslov, der medfører en væsentlig fornyelse af regnskabsterminologien, ligesom der skabes flere variationer af opskrivningsreserver (opreguleringsreserver) som følge af lovforslagets introduktion af dagsværdier i regnskabsrapporteringen.

Årsregnskabslovens udgangspunkt er, at aktiver skal indregnes i balancen til kostpris. Vælger selskabet at opskrive de anlægs- og omsætningsaktiver, som loven tillader (§§ 41 og 46), skal den derved fremkomne ikke-realiserede værdistigning bindes på en opskrivningsreserve.

Reserven må i overensstemmelse med artikel 33 i 4. selskabsdirektiv (78/660/EØF) hverken anvendes til eliminering af underskud, til uddeling af udbytte eller til udlodning til aktionærer. Bindingsreglerne er således i høj grad beskyttelsesregler til fordel for trediemand.

Ovennævnte opskrivningsmulighed med tilhørende bindingspligt af den ikke-realiserede værdistigning svarer til den gældende årsregnskabslovs §§ 30 og 34.

Forslaget til ny årsregnskabslov kræver i § 38 som noget nyt, at selskaber, der som hovedaktivitet investerer i investeringsejendomme, råstoffer eller lignende værdier, skal regulere disse aktiver – og de dermed forbundne forpligtelser – til dagsværdi. Selskaber, der som hovedaktivitet omdanner biologiske aktiver med henblik på salg m.v., kan regulere disse biologiske aktiver til dagsværdi.

De nævnte reguleringer til dagsværdi, der i realiteten svarer til opskrivninger, skal som noget nyt bindes på en reserve for henholdsvis investeringsaktiver og biologiske aktiver. Der er tale om to nye bundne reserver, der består af nettoopskrivninger på de omhandlede aktiver. Det vil sige at årets værdistigninger og værdifald modregnes inden for gruppen af omfattede aktiver, således at kun nettostigningen bindes på dagsværdireserverne.

Disse reserver kan ligesom de almindelige opskrivningsreserver hverken anvendes til eliminering af underskud, til udbytte eller til udlodning.

Forslaget til ny årsregnskabslov (§ 84) viderefører den eksisterende pligt til at binde nettoopskrivninger efter den indre værdis metode ("equitymetoden") på en særlig reserve. Denne reserve har en særegen karakter, fordi opskrivningsbeløbet ganske vist ikke kan anvendes til udbytte eller udlodning, men kan anvendes til at eliminere – eller reducere – underskud, jf. 4. direktivs artikel 59. Herved ligner denne reserve til en vis grad overkursfonden (aktieselskabslovens § 111) og fonden for amortiserede aktier (aktieselskabslovens § 47), der begge kan anvendes til eliminering af underskud, men ikke til uddeling af udbytte. Der henvises til bemærkningerne til forslagens § 1, nr. 26. De nævnte fonde kan dog – i modsætning til "equity-reserven" – anvendes til udlodning efter proklama.

Forbud mod anvendelse af ikke-realiserede værdistigninger følger af 4. direktivs bestemmelser i artikel 33 og 59 og kan formentlig også – for visse opreguleringsreserver – følge af en kommende ændring af 4. direktiv. For fonden for amortiserede aktier følger forbudet af artikel 36 i 2. selskabsdirektiv (77/91/EØF), mens bindingen af overkursfond i aktieselskaber er en dansk særregel.

I forslagens nr. 10 omformuleres aktieselskabslovens § 39, stk. 1, der omhandler udstedelse af fondsaktier, dvs. aktier, der udstedes ved at overføre beløb fra reserver m.v. til aktiekapitalen. Omformuleringen sker som konsekvens af de ovennævnte nye krav om binding på dagsværdireserver, der fremgår af forslaget til ny årsregnskabslov. Ligesom i dag kan alle reserver – bortset fra reserve for egne aktier – anvendes til fondsaktier. Dette følger også af 2. og 4. direktiv. Herudover kan en eventuel overkursfond anvendes, tillige med regnskabsmæssige overskud, fratrukket eventuelle underskud.

Forslagets nr. 11 om kapitalnedsættelse omformulerer aktieselskabslovens § 44 a, stk. 2, 2. pkt. Bestemmelsen fastslår, hvilke reserver (fonde) under egenkapitalen, der udover aktiekapitalen skal være uberørte