

lægger sit første regnskab med tilbagevirkende regnskabsmæssig virkning fra overtagelsestidspunktet. Dette overtagelsestidspunkt kan være op til 18 måneder forud for stiftelsen. En sådan stiftelse kan regnskabsmæssigt have virkning op til 18 måneder forud for stifternes underskrivelse af stiftelsesdokumentet, da et selskabs første regnskabsår maksimalt kan være 18 måneder, jf. årsregnskabslovens § 15, stk. 2. En spaltning og en fusion minder dermed på en lang række punkter om en stiftelse af et selskab ved overtagelse af en bestående virksomhed, hvor det er muligt at gå regnskabsmæssigt et helt regnskabsår tilbage i tid.

Forslaget betyder, at hvis begge de fusionerende selskaber eksempelvis har kalenderåret som regnskabsår, og tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning er 1. maj 2003, så skal fusionsplanen være underskrevet senest den 31. december 2003, da dette er udløbet af regnskabsåret for begge de to selskabers regnskabsår.

I de tilfælde, hvor det ene af de fusionerende selskaber har kalenderåret som regnskabsår, og det andet selskab har regnskabsår 1. juli til 30. juni, og tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning er den 1. februar 2003, så skal fusionsplanen være underskrevet senest den 30. juni 2003, da dette er udløbet af regnskabsåret for det selskab, som har regnskabsår 1. juli til 30. juni.

Det foreslås derfor i § 134 a, stk. 2, 1. pkt., at det hidtidige krav om, at fusionsplanen skal være underskrevet senest 6 måneder efter tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning ændres, således at fusionsplanen senest må være underskrevet ved udløbet af det regnskabsår, hvori tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning indgår.

Kravet om, at fusionsplanen skal være underskrevet senest ved udløbet af det regnskabsår, hvori tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning indgår, svarer til kravet ved stiftelser, hvorefter stiftelsestidspunktet skal ligge inden for selskabets første regnskabsperiode. Hvis fusionsplanen er underskrevet af ledelsen for blot et af selskaberne efter udløbet af det pågældende selskabs regnskabsår, kan Erhvervs- og Selskabsstyrelsens modtagelse af fusionsplanen ikke offentliggøres, jf. aktieselskabslovens § 134 d.

Der synes ikke at være nogen særlig begrundelse for, at almindelige aktieselskaber og finansielle virksomheder skal være underlagt forskellige regler for, hvor lang tid det regnskabsmæssigt er muligt at gå tilbage fra det tidspunkt, hvor fusionsplanen underskrives.

For så vidt angår selskaber, som aflægger årsrapport efter de internationale regnskabsstandarder

IAS/IFRS har selskabslovgivningens bestemmelser om fusion med tilbagevirkende kraft ikke forrang for de krav, som følger af regnskabsstandarderne. Det betyder, at disse selskaber – når de selskabsretligt fusionerer med tilbagevirkende kraft – ved aflæggelsen af årsrapport skal anvende kravene i IAS/IFRS. Fusionen vil således blive gennemført med forskellig dato selskabsretligt og regnskabsmæssigt (til brug for udarbejdelse af årsrapporten).

Det foreslås i stk. 2, 2. pkt., at sanktionen ved overskridelse af fristen for underskrivelsen af fusionsplanen kommer til at fremgå udtrykkeligt af bestemmelsens ordlyd. Denne bestemmelse flyttes med forslaget fra § 134 b, stk. 2, 2. pkt., til § 134 a, stk. 2, idet reglen bør fremgå af den bestemmelse, der vedrører fusionsplanens indhold.

Til nr. 28

Efter den gældende bestemmelse i aktieselskabslovens § 134 b, stk. 2, 2. pkt., skal fusionsplanen være underskrevet senest 6 måneder efter tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning.

I forslaget § 1, nr. 27, foreslås det imidlertid, at bestemmelsen om fusionsplanens underskrivelse i forhold til tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning flyttes fra aktieselskabslovens § 134 b, stk. 2, 2. pkt., til § 134 a, stk. 2. Det eksisterende 2. pkt. foreslås som følge heraf ophævet.

Som konsekvens af § 1, nr. 27, om udvidelse af den periode fusionsplanen kan underskrives i, finder artikel 11 (1), litra c, i fusionsdirektivet anvendelse.³⁾ Efter denne direktivbestemmelse skal der udarbejdes en mellembalance i de tilfælde, hvor det regnskabsår, som selskabets seneste årsrapport vedrører, er udløbet mere end 6 måneder før fusionsplanens udarbejdelse. Mellembalancen skal være afsluttet mindre end 3 måneder før fusionsplanens underskrivelse.

En mellembalance skal udarbejdes i denne situation for at tilgodese aktionærernes interesse i, at beslutningen om fusion træffes på et tilstrækkeligt oplyst grundlag. Hvis der forløber lang tid mellem afslutningstidspunktet for den seneste årsrapport og fusionsplanens underskrivelse, anses det derfor for nødvendigt, at der udarbejdes en mellembalance for den mellemliggende periode.

Da mellembalancen har til formål at fungere som et balanceregnskab for den periode, som er forløbet siden statusdagen for seneste årsrapport, foreslås det i § 134 b, stk. 2, at mellembalancen skal revideres. Dette skal ses i lyset af, at det bliver muligt at gennemføre en fusion med regnskabsmæssig virkning et helt regnskabsår tilbage i tid. Det er efter den gældende be-