

D (børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber) via henvisningsreglen i § 102, stk. 1.

De internationale regnskabsstandarder stiller ikke krav om 5-års oversigter over virksomhedens hoved- og nøgletal.

Det foreslås i den nye bestemmelse i § 101, stk. 4, at en modervirksomhed kan undlade at udarbejde en 5-års oversigt over hoved- og nøgletal i sin egen årsrapport, hvis virksomheden aflægger koncernregnskab, hvor oversigten udarbejdes for koncernen som helhed.

Det vurderes, at der i praksis anvendes en del ressourcer på udarbejdelse af disse oversigter. Samtidig forventes forslaget ikke at have de store konsekvenser for regnskabsbrugere, da oversigten over hoved- og nøgletal for modervirksomheden må anses for mindre relevant, hvis denne udarbejder oversigten for koncernen som helhed.

#### Til nr. 37

Den gældende bestemmelse i årsregnskabslovens § 102, stk. 1, 3.-5. pkt., angiver, hvilke bestemmelser i regnskabsklasse B og regnskabsklasse C, som virksomheder omfattet af regnskabsklasse D skal følge.

Den foreslåede nye bestemmelse i § 102, stk. 1, 6. pkt., præciserer, at virksomheder, som er omfattet af regnskabsklasse D (statslige aktieselskaber og børsnoterede virksomheder), uanset virksomhedens egen størrelse er udelukket fra at benytte de bestemmelser, som gælder for mellemstore virksomheder omfattet af regnskabsklasse C. Dette er i overensstemmelse med det grundlæggende princip om, at virksomheder, der er omfattet af regnskabsklasse D, altid skal følge det højeste regelsæt i årsregnskabsloven, jf. § 7, stk. 1, nr. 4.

#### Til nr. 38

Efter årsregnskabslovens § 112 kan en modervirksomhed under visse betingelser undlade at udarbejde koncernregnskab, hvis den selv er dattervirksomhed af en højere modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab. Efter årsregnskabslovens § 109, stk. 2, gælder denne undtagelse ikke for børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber.

Efter 7. direktiv gælder denne undtagelse imidlertid for alle modervirksomheder, der ikke er børsnoterede. Det foreslås på denne baggrund at ændre § 109, stk. 2, så det udtrykkeligt fremgår, at underkoncerner af statslige aktieselskaber også kan anvende undtagelsesbestemmelsen.

#### Til nr. 39

Den gældende bestemmelse i årsregnskabslovens § 111 undtager i lighed med §§ 110 og 112 visse modervirksomheder fra at udarbejde koncernregnskab.

Efter § 111, stk. 1, kan en modervirksomhed undlade at udarbejde koncernregnskab, hvis alle dattervirksomheder kan udeholdes af konsolideringen. Et koncernregnskab kan ikke bestå af én virksomhed, modervirksomheden, eftersom et koncernregnskab præsenterer flere virksomheder som én virksomhed.

§ 111, stk. 1, henviser alene til § 114, men finder tillige anvendelse på de situationer, hvor alle dattervirksomheder kan udeholdes fra konsolideringen på grund af ubetydelighed, jf. lovens § 13. Dette forekommer dog meget sjældent i praksis, men kan eksempelvis forekomme, hvis en modervirksomhed har en dattervirksomhed uden aktivitet og med begrænset kapital. Her skal der ikke udarbejdes koncernregnskab, idet kun én virksomhed reelt er »konsolideret«. Et koncernregnskab indbefatter således en konsolidering, det vil sige sammenlægning af tal fra flere enheder.

§ 111, stk. 2, indeholder en specialregel for modervirksomheder, der er erhvervsdrivende fonde. Bestemmelsen skal ses i sammenhæng med § 114, stk. 2, nr. 4, hvorefter en erhvervsdrivende moderfond under visse betingelser kan udeholdes af konsolideringen, når moderfonden udarbejder koncernregnskab. I forlængelse heraf kan en erhvervsdrivende moderfond, jf. den gældende bestemmelse i § 111, stk. 2, helt undlade at udarbejde koncernregnskab, når den alene har én dattervirksomhed og opfylder visse betingelser. Moderfonden kan således undlade at udarbejde koncernregnskab, hvis alle virksomheder på nær én kan udeholdes af koncernregnskabet efter § 114.

Moderfonde, som har flere dattervirksomheder, og som anvender undtagelsen i § 114, stk. 2, nr. 4, skal udarbejde koncernregnskab, men kan undlade at konsolidere moderfonden i koncernregnskabet. Denne undtagelse ses ofte anvendt af moderfonde, som ikke selv har erhvervsdrivende aktivitet, men som er modervirksomhed for f.eks. et aktieselskab, som ligeledes selv er moderselskab i en koncern.

Det er som nævnt moderfonden, som skal udarbejde koncernregnskab, når undtagelsen i § 114, stk. 2, nr. 4, finder anvendelse. I praksis ses det dog stort set aldrig, at moderfonden selv udarbejder dette koncernregnskab. Moderfonden anvender i disse tilfælde typisk det koncernregnskab, som dattervirksomheden allerede har udarbejdet, og hvori alle fondens dattervirksomheder er konsoliderede. Oplysningerne i koncernregnskabet vil være de samme, uanset om det er