

dattervirksomheden eller moderfonden, som udarbejder koncernregnskabet.

Det foreslås derfor, at der indføres en yderligere undtagelsesmulighed i den foreslåede nye bestemmelse i § 111, stk. 3. Det foreslås således, at der gives mulighed for, at en moderfond med flere dattervirksomheder på visse betingelser kan undlade selv at udarbejde koncernregnskab, hvis én af moderfondens dattervirksomheder udarbejder et koncernregnskab, hvori moderfonden ikke er konsolideret, og lader det revidere. Den foreslåede ændring vil herefter også omfatte moderfonde, som har én eller flere underkoncerner, jf. definitionen på en dattervirksomhed i bilag 1, B, nr. 2, til årsregnskabsloven.

Den foreslåede ændring vil ikke indebære færre oplysninger for regnskabsbrugerne, da oplysningerne i koncernregnskabet som tidligere nævnt vil være de samme, uanset om det er dattervirksomheden eller moderfonden, som udarbejder koncernregnskabet. Det er således alene et spørgsmål om, hvem der udarbejder koncernregnskabet.

Er dattervirksomheden en dansk virksomhed, skal koncernregnskabet efter den foreslåede nye bestemmelse i § 111, stk. 3, som udgangspunkt fortsat følge årsregnskabslovens bestemmelser.

Er fonden modervirksomhed for en børsnoteret virksomhed, skal moderfonden – hvis den udarbejder koncernregnskab – udarbejde dette enten efter årsregnskabsloven eller efter de internationale regnskabsstandarder IAS/IFRS, jf. årsregnskabslovens § 137, stk. 2. Hvis en moderfond vælger at anvende disse standarder ved udarbejdelsen af koncernregnskabet, kan den ikke anvende undtagelsen i § 114, stk. 2, nr. 4 og udeholde sig selv fra konsolideringen. Dette skyldes, at ved anvendelsen af IAS/IFRS er det disse standarder, som afgør, hvilke virksomheder der skal konsolideres.

Hvis en børsnoteret dattervirksomhed har pligt til at udarbejde koncernregnskab, skal dette ske efter IAS/IFRS, jf. artikel 4 i forordningen om internationale regnskabsstandarder. Den foreslåede nye bestemmelse i § 111, stk. 3, tager højde for de problemer, som erhvervsdrivende moderfonde for børsnoterede virksomheder kan stå overfor i forbindelse med indførelsen af de internationale regnskabsstandarder IAS/IFRS for de børsnoterede virksomheder. Med den foreslåede ændring indføres der lovhjælp til, at moderfonden kan anvende dattervirksomhedens koncernregnskab, uden at moderfonden derved bliver pålagt at udarbejde sit eget årsregnskab efter IAS/IFRS, hvilket ellers ville have været et krav fra 2009. Dermed undgår fonden de store omkostninger, der er for-

bundet med at anvende disse standarder, som indeholder en lang række oplysningskrav. Disse oplysningskrav er særligt rettet mod investorer og er derfor ikke relevante for de erhvervsdrivende fonde, som er selvejende og derfor ikke har nogen investorer.

Den foreslåede ændring i § 111, stk. 3, løser også de problemer, der ville have været forbundet med, at fonden udarbejdede sit års- og koncernregnskab efter årsregnskabslovens almindelige bestemmelser. Dette ville ligeledes have medført betydelige meromkostninger, da hele koncernen så - udover at rapportere regnskabstal efter IAS/IFRS til brug for den børsnoterede virksomheds koncernregnskab - også skulle rapportere andre regnskabstal til brug for moderfondens koncernregnskab.

Den foreslåede ændring giver således mulighed for, at dattervirksomhedens koncernregnskab udarbejdes efter IAS/IFRS, mens moderfondens årsregnskab kan udarbejdes efter årsregnskabslovens almindelige regler, idet det er en dattervirksomhed og ikke moderfonden, som aflægger koncernregnskabet.

Den foreslåede nye bestemmelse i § 111, stk. 3, skal også ses i sammenhæng med de foreslåede ændringer vedrørende indre værdis metode (forslagets § 1, nr. 15 og 27), som gør det frivilligt at anvende denne metode i årsregnskabet. Hvis de foreslåede ændringer skal have den fulde effekt, forudsætter det, at moderfonden ikke anvender indre værdi i sit årsregnskab.

Bestemmelsen i § 111, stk. 3, forventes især anvendt af moderfonde med kun én direkte dattervirksomhed, som selv er modervirksomhed i en koncern. Fonde med flere direkte dattervirksomheder kan imidlertid også anvende bestemmelsen, hvis en af dattervirksomhederne udarbejder et koncernregnskab, hvori alle fondens dattervirksomheder er konsolideret, dvs. også de dattervirksomheder, der ikke er dattervirksomheder af den virksomhed, som udarbejder koncernregnskabet. Dette omfatter f.eks. søstervirksomheder til den regnskabsudarbejdende virksomhed og disses dattervirksomheder.

Det er således en betingelse for anvendelse af bestemmelsen, at alle fondens dattervirksomheder er konsoliderede i koncernregnskabet, medmindre de kan udeholdes efter f.eks. årsregnskabslovens § 114, stk. 2. Dette gælder både de dattervirksomheder, som fonden ejer direkte, og dem som ejes indirekte via en dattervirksomhed.

§ 111, stk. 3, nr. 2, omfatter også den situation, hvor dattervirksomheden er udenlandsk. Her forudsættes det, at dattervirksomhedens koncernregnskab er udarbejdet efter reglerne i 7. direktiv eller efter reg-