

Kravet om en mellembalance bygger på en bestemmelse i tredje selskabsdirektiv (78/855/EØF), der vedrører fusioner.

Det hidtidige krav om et fusionsregnskab bygger derimod ikke på en direktivbestemmelse. Kravet om fusionsregnskab er således et rent nationalt krav. Det har vist sig, at kravet om et fusionsregnskab kan være en hindring for den stadig stigende globalisering, der finder sted. Fusionsregnskabet giver således væsentlige problemer i forbindelse med etableringen af SE-selskaber ved grænseoverskridende fusioner, ligesom fusionsregnskabet generelt vil kunne være til skade for danske selskaber i forbindelse med grænseoverskridende fusioner.

Det foreslås derfor, at aktieselskabslovens § 134 b, stk. 2, 1. pkt., ændres, således at det ikke længere er et krav, at der skal udarbejdes et fusionsregnskab, som skal vedhæftes fusionsredegørelsen. Der er intet til hinder for, at ledelserne eller aktionærerne i de deltagende selskaber frivilligt beslutter, at der i en konkret fusion skal udarbejdes et fusionsregnskab. Hvis der udarbejdes et fusionsregnskab, skal det udarbejdes i overensstemmelse med bestemmelsen i årsregnskabslovens § 129. Det vil derimod være frivilligt om fusionsregnskabet skal undergives revision eller andet arbejde fra en revisor, eller om det skal være uden en revisorerklæring. Dette gælder, uanset om selskabets årsrapport vil være underlagt revisionspligt.

Den foreslåede ophævelse af fusionsregnskabet skal ses i sammenhæng med, at der fortsat under alle omstændigheder vil blive stillet krav om udarbejdelse af en udtalelse fra en vurderingsmand om fusionsplanen, herunder vederlaget, samt om en vurderingsmandserklæring om kreditorernes retsstilling. Disse dokumenter skal udarbejdes, uanset om de deltagende selskaber er underlagt revisionspligt, og skal varetage hensynet til bl.a. kreditorerne og aktionærerne, også i de tilfælde hvor mange selskaber fusionerer.

Efter Erhvervs- og Selskabsstyrelsens hidtidige administrative praksis har det, hvis der opstod et nyt selskab eller en kapitalforhøjelse i et eksisterende selskab som led i en fusion eller spaltning, været en forudsætning for gennemførelsen af spaltningen eller fusionen, at revisionspåtegningen på fusions- eller spaltningensregnskabet var uden forbehold. Hvis der ikke opstår et nyt selskab som led i transaktionens gennemførelse, og der ikke foretages en kapitalforhøjelse som led i fusionen eller spaltningen, har det hidtil været Erhvervs- og Selskabsstyrelsens opfattelse, at der ikke kunne stilles krav om, at fusions- eller spaltningensregnskabet skulle være uden forbehold.

Som følge af, at det fremover vil være frivilligt at udarbejde et fusionsregnskab, vil Erhvervs- og Selskabsstyrelsen ikke længere stille krav om, at fusionsregnskabet skal være uden forbehold. Dette vil gælde uanset, om der opstår et nyt selskab som led i transaktionens gennemførelse, eller om der foretages en kapitalforhøjelse som led i gennemførelsen.

Det foreslås endvidere, at det hidtidige krav om, at mellembalancen altid skal være revideret, ændres på baggrund af den foreslåede ophævelse af revisionspligten for små virksomheder. Det foreslås som følge heraf, at aktieselskabslovens § 134 b, stk. 2, 2. pkt., ændres således, at en mellembalance i forbindelse med en fusion skal revideres, hvis det pågældende selskab, som mellembalancen vedrører, er omfattet af revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning. Hvis selskabet ikke er underlagt revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning, er der ikke krav om, at mellembalancen skal være revideret. Selskabets generalforsamling eller ledelse kan dog frivilligt beslutte, at en mellembalance skal undergives revision, gennemgang (review) eller andet arbejde fra revisor. Det kan endvidere besluttes, at mellembalancen skal være uden en erklæring fra en revisor.

Den foreslåede ændring vedrørende mellembalancen er en konsekvens af forslaget om reduktion af revisionspligten for visse små selskaber, jf. den foreslåede ændring af årsregnskabslovens § 135 i det samtidigt fremsatte lovforslag om ændring af bl.a. årsregnskabsloven.

Der henvises i øvrigt til lovforslagets almindelige bemærkninger afsnit 2.2.1.1. vedrørende konsekvensændringer som følge af revisionspligtens reduktion for visse små virksomheder og til § 1, nr. 2 (aktieselskabslovens § 6 a, stk. 2), vedrørende revision af åbningsbalancen.

Til nr. 58.

Efter den gældende bestemmelse i aktieselskabslovens § 134 b, stk. 3, skal fusionsredegørelsen vedhæftes en erklæring fra en vurderingsmand, hvis der i forbindelse med fusionen sker en kapitalforhøjelse i det fortsættende selskab, eller hvis der opstår et nyt selskab som led i fusionen. Det skal fremgå af erklæringen, hvorvidt den ansatte værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser mindst svarer til den pålydende værdi af de aktier, der udstedes med tillæg af eventuel overkurs.

Andet selskabsdirektiv (77/91/EØF) artikel 10 foreskriver, at hvis et selskab stiftes ved indskud af andre værdier end kontanter mod vederlag i aktier, så skal