

regler med hensyn til de omhandlede fravigelser i stk. 3. Desuden gives som nævnt myndighed til at foreskrive særlige skemaer, såfremt der skulle vise sig behov herfor.

En selvejende institution kan ikke være dattervirksomhed. Ingen kan have ejerinteresser deri og dermed på dette grundlag have en bestemmende indflydelse. En fond vil dog fundatsmæssigt kunne have til formål at producere, forske m.v. udelukkende til fordel for en bestemt anden virksomhed. Fælles bestyrelsesmedlemmer med denne anden virksomhed vil også kunne forekomme. Sådanne tilknytningsforhold bør oplyses i årsregnskabet efter samme retningslinjer som i årsregnskabsloven. Udvalget foreslår derfor i *stk. 5*, at en fond, der ved fundatsbestemmelse er tilknyttet en anden erhvervsdrivende virksomhed eller en anden fond, skal oplyse de regnskabsmæssige virkninger af disse forbindelser i årsregnskabet eller i årsberetningen.

### Koncernregnskaber

Det koncernbegreb, udvalget foreslår i udkastets § 2, er i overensstemmelse med årsregnskabslovens koncernbegreb. Udgangspunktet har været, at årsregnskabslovens koncernregnskabsregler bør gælde for grupper af virksomheder, hvor en fond er modervirksomhed. § 17, stk. 2, henviser derfor til årsregnskabslovens kapitel 8 om aflæggelse af koncernregnskaber. Dette får betydning for fonde, hvis erhvervs-mæssige virksomhed helt eller delvis udøves af en virksomhed, hvori fonden har bestemmende indflydelse på den måde, de beskrives i udkastets § 1, stk. 2, nr. 3, og § 2.

Udvalget er opmærksom på, at det hypotisk i praksis vil være mest hensigtsmæssigt at aflægge koncernregnskab uden inddragelse af moderfondens årsregnskab i dette. Dette vil ikke blot være tilfældet i de i årsregnskabslovens § 61 omhandlede situationer, hvor en koncernredegørelse kan træde i stedet for et koncernregnskab, men også i øvrigt hvor moderfonden har en betydelig selvstændig legatvirksomhed ved siden af sin erhvervs-mæssige virksomhed.

En del af behovet for særlige regler om konsolidering tilgodeses af stk. 2, hvorefter der kan foretages de fravigelser, der følger af fondes særlige forhold. Udvalget har imidlertid fundet, at det af klarhedsgrunde og lov-

tekniske grunde er fornødent udtrykkeligt at give mulighed for at udarbejde et koncernregnskab som en konsolidering af regnskaber i fondens dattervirksomheder, men uden inddragelse af moderfonden selv. Bestemmelsen herom findes i *stk. 4*, der omfatter både tilfælde, hvor fonden alene besidder kapitalandele i én dattervirksomhed, der selv er modervirksomhed for andre dattervirksomheder, og tilfælde, hvor fonden besidder kapitalandele i flere dattervirksomheder (søstervirksomheder). I det sidste tilfælde kan koncernregnskabet udarbejdes ved »vandtret konsolidering«.

Ikke enhver moderfond kan anvende bestemmelsen. Deltager moderfonden i koncernens drift, enten ved selv at drive erhvervsvirksomhed efter § 1, stk. 2, nr. 1 eller 2, eller ved långivning til eller sikkerhedsstillelse for dattervirksomhederne, kan bestemmelsen ikke anvendes. Særlig ved lån eller sikkerhedsstillelse fremhæves, at der da opstår interne mellemværender, som tilsiger, at konsolidering bør ske efter de normale principper.

Udvalget finder, at der er en sådan sammenhæng mellem finansiering af et aktie- eller anpartsselskabs kapitalbehov ved tegning af aktie- eller indskudskapital og ved ydelse af lån mod konvertible gældsbeviser, at der er grund til at ligestille konvertible gældsbeviser med aktie- og anpartsbesiddelser.

§ 17, stk. 4, 2. pkt., kræver, at der i moderfondens årsberetning skal gives oplysning om anvendelse af den her omhandlede fremgangsmåde, ligesom årsberetningen skal oplyse om hele koncernens samlede årsresultat, samlede egenkapital eller samlede tab, jfr. årsregnskabslovens § 59, stk. 2, og § 61, stk. 2. Kravet om opgørelse efter årsregnskabslovens kapitel 8 indebærer anvendelse af de elimineringsmetoder, der skal anvendes på konsolidering i almindelighed, således at eventuel indbyrdes besiddelse af kapitalandele mellem dattervirksomhederne også skal elimineres. I lighed med årsregnskabslovens §§ 43 og 61 kan de krævede yderligere oplysninger undlades, såfremt de kapitalinteresser, der ligger til grund for koncernforholdet, værdiansættes i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 40 om den såkaldte indre værdis metode.