

– de noter, der er nødvendige af hensyn til et retvisende billede.

Mellembalancen skal være revideret, hvis selskabet er underlagt revision efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning, jf. det foreslåede 4. pkt. Hvis det pågældende selskab ikke er underlagt revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning, er der ikke krav om, at mellembalancen skal være revideret, men selskabets generalforsamling eller ledelse kan 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.

En mellembalance er et dokument, der skal sikre, at aktionærerne/anpartshaverne træffer deres beslutning om fusionens eventuelle gennemførelse på et oplyst grundlag.

Det bør være op til kapitalejerne selv at beslutte, hvilke dokumenter der skal udarbejdes, for at de kan træffe deres beslutning på et oplyst grundlag.

Hvis det bliver muligt i enighed at fravælge mellembalancen, vil dette i praksis betyde, at kapitalejerne ikke længere vil få en del af den information, der er obligatorisk i den danske selskabsregulering i dag. Det er imidlertid kapitalejerne selv, der i enighed beslutter, hvorvidt de pågældende dokumenter skal udarbejdes.

6. selskabsdirektiv om nationale spaltninger indeholder i modsætning til 3. selskabsdirektiv om nationale fusioner mulighed for, at det også i aktieselskaber, der i modsætning til anpartsselskaberne er omfattet af disse direktiver, kan indføres en bestemmelse om, at kapitalejerne, uanset om der deltager aktieselskaber og/eller anpartsselskaber i spaltningen, i enighed kan beslutte, at der ikke skal udarbejdes en mellembalance, uanset at der ellers ville have været krav herom, jf. også den foreslåede bestemmelse i § 257, stk. 2.

Da fusionsdirektivet ikke indeholder en tilsvarende mulighed for, at man i enighed kan fravælge mellembalancen foreslås det i § 239, stk. 2, at det kun er ved fusioner alene mellem anpartsselskaber, at anpartshaverne i enighed kan fravælge mellembalancen. Hvis der er tale om en egentlig fusion mellem et aktieselskab og et anpartsselskab, hvor der efter forslaget til stk. 1 er krav om udarbejdelse af en mellembalance for begge de deltagende selskaber, vil det være muligt for anpartshaverne i enighed at beslutte, at der ikke skal udarbejdes en mellembalance for anpartsselskabet, uanset at det ikke er muligt at fravige kravet i forhold til aktieselskabet.

Forslaget til stk. 2 bygger på moderniseringsudvalgets drøftelser. I moderniseringsudvalget var der enighed om, at der fremover bør være denne fleksibilitet med hensyn til udarbejdelsen af mellembalancen ved fusioner. Dette skulle efter udvalgets opfattelse også ses i sammenhæng med, at hvis anpartshaverne er enige om, at der ikke skal udarbejdes en mellembalance, så var der efter udvalgets opfattelse ikke noget hensyn imod at give denne fleksibilitet.

I 2006 blev det obligatoriske krav om udarbejdelse af et fusionsregnskab blandt andet ophævet.

Det bemærkes i den forbindelse, at afskaffelsen af fusionsregnskabet ikke har betydet, at der ikke længere som led i en fusion kan foretages reguleringer af et ophørende selskabs hidtidige aktiver og forpligtelser. En reserve for opskrivninger i det ophørende selskab kan som følge heraf opløses i forbindelse med en fusion. Dette skyldes, at de aktiver, som ligger til grund for opskrivningen, teknisk set anses for realiseret ved fusionen, og der er dermed ikke længere krav om binding af disse beløb på reserven for opskrivninger. Endelig er det ved fusion accepteret, at andre bundne reserver i et ophørende selskab opløses ved transaktionen.

Det foreslås, at den eksisterende bestemmelse i aktieselskabslovens § 134 b, stk. 2, 1. pkt., om frivillig udarbejdelse af et fusionsregnskab ikke medtages i den nye selskabslov.

Der er fortsat intet til hinder for, at ledelserne eller kapitalejerne i de deltagende selskaber frivilligt beslutter, at der i en konkret fusion skal udarbejdes et fusionsregnskab.

Et frivilligt fusionsregnskab kan i visse tilfælde træde i stedet for en mellembalance. Dette er således muligt, hvis tidspunktet for fusionens regnskabsmæssige virkning (og dermed opgørelsesdatoen for fusionsregnskabet) ligger mindre end tre måneder forud for planens underskrivelse.

Hvis et fusionsregnskab skal erstatte en mellembalance, og mellembalancen skulle have været revideret, skal fusionsregnskabet også være revideret.

Som eksempel på en fusion, hvor et eventuelt frivilligt fusionsregnskab kan erstatte mellembalance, kan nævnes en fusion mellem selskaber, hvor fusionsplanen underskrives den 15. december 2008 med regnskabsmæssig virkning fra den 1. oktober 2008, og hvor selskaberne har kalenderåret som regnskabsår og har aflagt årsrapport for 1. januar 2007 til 31. december 2007. I dette tilfælde vil der ikke blive stillet krav om udarbejdelse af en mellembalance, hvis der udarbejdes et frivilligt fusionsregnskab, uanset at fusionsplanen er underskrevet 6½ måned efter udløbet af sel-