

# Det Fjerde Direktiv

Virkning på regnskabsaflæggelse i Danmark

E. G. Bartholomew   Preben Juul Kjær

Denne bog indgår i en serie udarbejdet af Whinney Murray Ernst & Ernst om virkningerne af Det Fjerde Direktiv i EF-landene. Bøgernes redaktører er E. G. Bartholomew og A. D. Welchman. For tilrettelæggelsen af den danske udgave står Whinney Murray Ernst & Ernst's danske associerede, RevisorCentret, ved Preben Juul Kjær.

Copyright: Whinney Murray Ernst & Ernst, 1978.  
Udgivet i Danmark af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, 1978.

Udgivet af Kluwer, Holland  
ISBN nr. 90/05999

Denne bogserie omfatter:

- Fransisk : "La Quatrième Directive" } udgivet af Kluwer  
          : "De Vierde Richtlijn" }  
Dansk : "Det Fjerde Direktiv" udgivet af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
- Engelsk : "La Quatrième Directive" udgivet af Editions Hommes et Techniques
- Tysk : "Die Vierte EG – Richtlinie" udgivet af Alfred Metzner Verlag GmbH
- Italien : "La Quarta Direttiva" udgivet af ISEDI
- Fransøysk : "The Fourth Directive" udgivet af Kluwer
- Dutch : "De Vierde Richtlijn" udgivet af Kluwer
- Engelsk : "The Fourth Directive" udgivet af Kluwer

De samlede udgave af ovennævnte bøger, på engelsk, er udgivet af Kluwer, London.

## Indholdsoversigt

	Side
Forord . . . . .	7
Introduktion . . . . .	9
Af E. G. Bartholomew	
Virkningerne af Fjerde Direktiv i Danmark . . . . .	37
Af Preben Juul Kjær	
Rådats fjerde direktiv . . . . .	65

## Forord

Lige fra EF blev stiftet ved Romtraktaten i 1958 har de europæiske revisorer nøje fulgt udviklingen i fællesskabet og på forskellig vis ydet deres bidrag til den harmonisering, der er et væsentligt led i EF's eksistens.

Med henblik på at formalisere denne bistand nedsatte Det Europæiske Revisorforbund – Union Européenne des Experts Comptables Économiques et Financiers – (U.E.C.) – et særligt udvalg, der efter sin formand fik navnet Saxe-komiteen. På grund af den fortrolige karakter, som arbejdet i denne komité måtte have, hvis det skulle fungere tilfredsstillende, blev det efter nogle års forløb besluttet at udskille udvalget fra U.E.C., der omfatter revisororganisationer i hele Europa og ikke blot i EF. Det nye selvstændige udvalg blev etableret under betegnelsen "Groupe d'Etudes des Experts Comptables de la C.E.E.". Forbindelsen med det øvrige Europa blev dog ikke helt afbrudt og den bevares stadig, idet landene uden for EF deltager i de årlige generalforsamlinger med observatørstatus.

I årene op til Danmarks indtræden i EF havde Foreningen af Statsautoriserede Revisorer således lejlighed til at følge arbejdet i Groupe d'Etudes, og i tiden fra Danmarks tiltræden af Romtraktaten den 22. januar 1972 har FSR deltaget aktivt i Groupe d'Etudes virke.

Fra det første selskabsdirektiv blev udsendt har Groupe d'Etudes lagt betydelig vægt på at stille sin ekspertise til rådighed for EF gennem kommentering af direktivforslagene. I særlig grad har man ofret mange ressourcer på det såkaldte "Fjerde Direktiv", der omhandler regnskabsaflæggelser for aktieselskaber og tilsvarende selskabstyper inden for EF. EF-kommissionen har anerkendt denne indsats fra EF-landenes revisororganisationer og har i et ikke ringe omfang taget hensyn til de kommentarer og forslag, der er fremkommet fra Groupe d'Etudes.

I erkendelse af den betydning EFs direktiver vil få i Danmark, idet bestemmelserne i disse vil blive optaget i dansk lovgivning, har FSR prioriteret sin indsats i Groupe d'Etudes meget højt. For så vidt angår forslaget til det fjerde selskabsdirektiv, havde FSR en række kommentarer og bemærkninger til dette – kommentarer og bemærkninger, der i vidt omfang blev accepteret af Groupe d'Etudes øvrige medlemmer, og som derfor indgik i det memorandum, Groupe d'Etudes afgav vedrørende forslaget, og som senere gav anledning til, at EF-kommissionen ændrede sit forslag.

## DET FJERDE DIREKTIV

I Groupe d'Etudes forhandlinger vedrørende fjerde selskabsdirektiv deltog fra dansk side bl. a. statsautoriseret revisor Preben Juul Kjær, der således har et indgående kendskab til direktivets indhold og motiverne bag de enkelte bestemmelser. Preben Juul Kjær er endvidere medlem af det såkaldte "Gomard-panel", der assisterer professor Bernhard Gomard og handelsministeriet ved udarbejdelsen af ændringer til og ajourføringer af den danske selskabslovgivning.

Det er på denne kvalificerede baggrund, at Preben Juul Kjær har udarbejdet sin redegørelse om, hvorledes direktivet kan forventes at indvirke på de danske selskabsloves regnskabsbestemmelser. Et ændringsforslag til lovene vil først fremkomme senere, men i tiden indtil da skulle nærværende fremstilling kunne udgøre en orientering om de forventede virkninger af direktivet. Bogen skulle efterfølgende derudover kunne tjene som et nyttigt fortolkningsgrundlag for lovændringerne.

EF's direktiver, herunder selskabsdirektiverne, og altså også fjerde selskabsdirektiv, udgør som bekendt en del af den europæiske harmonisering. Fjerde direktiv må derfor ses i lyset af den europæiske helhed og denne vurdering har E. G. Bartholomew, der er chartered accountant, og som er medlem af Groupe d'Etudes, foretaget. Bogen om fjerde selskabsdirektiv udsendes i slutningen af 1978 i alle EF-lande på de nationale sprog. E. G. Bartholomews generelle europæiske redegørelse er optaget i alle udgaverne, medens de nationale afsnit efter sagens natur er forskellig fra land til land. Samtidig med de nationale udgaver er imidlertid også udsendt en universaludgave på engelsk, hvori alle de nationale redegørelser indgår.

Det er FSRs ønske med udgivelse af bogen om fjerde selskabsdirektiv på indeværende tidspunkt at medvirke til, at de af direktivet nødvendiggjorte ændringer af de danske selskabsloves regnskabsbestemmelser kan blive indarbejdet med færrest mulige vanskeligheder.

September 1978

FORENINGEN AF STATS-AUTORISERED E REVISORER

## Introduktion

Af E. G. Bartholomew

- I Programmet for harmonisering af aktieselskabslovgivningen i EF
- II Det fjerde direktivs betydning
- III Formålet med det fjerde direktiv
- IV Baggrunden for det fjerde direktiv
- V Den harmonisering, som tilvejebringes gennem det fjerde direktiv
- VI Anvendelses område
- VII Almindelige bestemmelser
- VIII Regnskabsopstilling
- IX Regler for værdiansættelsen
- X Oplysning
- XI Revision
- XII Koncernregnskaber
- XIII Ikrafttrædelsesbestemmelser

Appendiks 1 – Værdien af ERE pr. 25.7.78

Appendiks 2 – Medlemsstaternes valgmuligheder

Appendiks 3 – Lempelser for små og mellemstore selskaber

Appendiks 4 – Forhold, som skal oplyses i noterne

Bogen eller lignende bøger kan findes på:

Juridisk Antikvariat

[www.lovsamlingen.dk](http://www.lovsamlingen.dk)