

## Nr 7.

### *Utlåtande i anledning av väckta motioner om utredning rörande redovisning och revision för koncerner.*

Första lagutskottet har till behandling förehaft två inom riksdagen väckta, till lagutskott hänvisade motioner, nr 308 i första kammaren av herr *Cassel* och nr 404 i andra kammaren av fru *Gärde Widemar m. fl.* I motionerna, vilka äro likalydande, hemställas, »att riksdagen i skrivelse till Kungl. Maj:t måtte anhålla om utredning rörande redovisning och revision för koncerner bestående av föreningar eller av aktiebolag eller av både föreningar och aktiebolag».

Beträffande motiveringen för motionärernas hemställan får utskottet hänvisa till motionerna.

### **Gällande bestämmelser.**

Frågan om förhållandet mellan moder- och dotterbolag har i *lagen den 14 september 1944 om aktiebolag* ägnats ett betydande utrymme. Även i *lagen den 17 juni 1948 om försäkringsrörelse* ha influtit vissa regler rörande koncernförhållanden. Beträffande andra associationsformer än aktiebolag och försäkringsbolag förekomma inga sådana bestämmelser enligt gällande svensk rätt.

I *aktiebolagslagen* ha upptagits åtskilliga särbestämmelser angående bland annat redovisningen och revisionen i koncernbolag (101 § 2 och 3 mom., 104 §, 107 § 2 mom. och 111 § 2 mom.). Vidare har givits en definition av vad som förstås med koncernbolag (221 §).

Lagen utgår enligt motiven från att i koncernförhållanden de aktiebolagsrättsliga reglerna kunna bli mer eller mindre verkningslösa därest ej supplerande bestämmelser ges — detta gäller främst redovisnings- och värderingsreglerna. De sistnämnda kunna kringgåas genom överlåtelser inom koncernen, som skapa vinster, s. k. internvinster, vilka kunna läggas till grund för vinstutdelning, ehuru de reellt blott äro bokföringsvinster.

Enligt 104 § skall i moderbolag avgivas antingen koncernbalansräkning eller koncernredogörelse. Koncernbalansräkning skall upptaga ett efter all-

männa bokföringsgrunder och god köpmannased upprättat sammandrag av moderbolagets och dotterbolagens balanser. Koncernbalansräkningen skall utvisa vinsten eller förlusten för koncernen efter avdrag för internvinster. Koncernredogörelse innebär en i enklare form än koncernbalansräkning given redogörelse för resultatet av koncernens verksamhet i dess helhet, sedan internvinsterna eliminerats.

Den särskilda koncernredovisningen skall undertecknas av verkställande direktören och, sedan den framlagts för styrelsen, överlämnas till revisorerna (98 §). Det ankommer på styrelsen att besluta, om den skall tillsammans med övriga redovisningshandlingar framläggas för aktieägarna eller icke (121 §). Koncernredovisningshandlingarna äro sålunda icke underkastade den enligt aktiebolagslagen för redovisningshandlingar eljest gällande offentligheten.

Särskilda bestämmelser om revisorernas granskning i moderbolag ha meddelats i 111 § 2 mom. Enligt detta lagrum åligger det revisorerna att granska de särskilda koncernredovisningshandlingarna. Även i övrigt skall revisorernas granskning avse moderbolagets förhållanden till dotterbolagen samt dotterbolagens förhållanden inbördes.

Erinras må vidare om den i 107 § 2 mom. intagna bestämmelsen, att bland revisorerna i moderbolag bör, där det kan ske, någon eller några vara revisorer i dotterbolag.

Koncernbestämmelserna i lagen om försäkringsrörelse ansluta sig i huvudsak till motsvarande regler i aktiebolagslagen. Vad angår koncernbalansräknings och koncernredogörelses uppställning och innehåll förutsättes i lagen (97 §), att närmare bestämmelser skola meddelas av Konungen. Sådana bestämmelser ha utfärdats genom kungl. kungörelsen den 24 mars 1950 (nr 97) angående koncernredovisning i försäkringsbolag. En lagregel, som ger möjlighet till dispens från skyldigheten att avgiva koncernredovisning, har också uppställts. Liksom aktiebolagslagens koncernredovisningsregler endast avse förhållandet emellan flera aktiebolag åsyfta motsvarande bestämmelser i lagstiftningen om försäkringsrörelse allenast förhållandet mellan flera försäkringsbolag. Anmärkas må dock att enligt nyssnämnda kungörelse i koncernredovisningen för försäkringsbolag, vilka äro att anse som koncernbolag, må medtagas bland annat aktiebolag eller registrerad förening, däri koncernbolaget äger ett bestämmande inflytande.

Medan koncernredovisningshandlingarna enligt aktiebolagslagen icke äro underkastade den för redovisningshandlingar eljest för aktiebolag gällande publiciteten, är förhållandet det motsatta enligt lagen om försäkringsrörelse (jfr 113 §).

## Historik.

### Frågans behandling under förarbetena till aktiebolagslagen m. m.

Till belysning av de ovan berörda koncernreglerna i aktiebolagslagen må här återgivas följande uttalanden av *lagberedningen* under förarbetena till nämnda lag.

Bestämmelserna i gällande aktiebolagslag utgå såväl beträffande redovisningen för aktiebolag som i övrigt däriifrån, att ett ekonomiskt företag driver sin verksamhet inom en enhetlig aktiebolagsbildning, såsom ett aktiebolag. Det har emellertid blivit allt vanligare, att ett ekonomiskt företag uppbygges såsom en s. k. *koncern*, bestående av flera med varandra förbundna aktiebolag, oftast i den formen att ett bolag, moderbolaget, genom aktieinnehav behärskar ett eller flera andra bolag, dotterbolag, vilka i sin tur kunna äga dotterbolag (dotterdotterbolag) o. s. v. Det har visat sig, att i dylika koncernförhållanden de aktiebolagsrättsliga reglerna kunna bliva mer eller mindre verkninglösa. Detta gäller i synnerhet beträffande redovisningsreglerna. Värderingen av moderbolagets genom dotterbolag ägda tillgångar kommer att hänföra sig till aktieposterna i dotterbolagen, och moderbolagets rörelseresultat kan — på grund av den ogenomskinlighet som kan vidlåda koncernsammanflätningen — fördunklas genom rättsförhållanden mellan koncernbolagen. Därtill kommer att lagens värderingsregler kunna kringgås genom överlåtelser inom koncernen, som skapa vinster, internvinster, vilka kunna läggas till grund för vinstutdelning, ehuru de reellt äro blott bokföringsvinster.

I samband med beslutet om utredning rörande omarbetning av aktiebolagslagstiftningen framhölls också såsom betydelsefullt det av den svenska lagstiftningen ännu icke beaktade spørsmålet, i vad mån särskilda bestämmelser påkallas i anledning av den numera allmänt använda företagsformen med moderbolag och dotterbolag.

Det förslag till särskilda bestämmelser om redovisning vid koncernförhållande som framlägges av beredningen utgår däriifrån, att en koncern omfattar moderbolaget samt de på detta belöpande andelarna i dotterbolagen, och stadgar särskilda förpliktelser i fråga om redovisningen främst för ledningen och revisionen inom moderbolaget. Även vid utformningen av ifrågavarande bestämmelser har beredningen ansett böra beaktas å ena sidan aktieägarnas i moderbolaget och dess borgenärs intressen av att moderbolagets ställning och rörelseresultat icke fördunklas genom koncernförhållandena och å andra sidan det intresse som moderbolaget såsom ekonomiskt företag äger däri att genom redovisningen för koncernen konkurrerande ekonomiska företag icke erhålla en sådan inblick i koncernens förhållanden som kan lända till skada för koncernföretaget. Beredningen har därför föreslagit att allenast vissa uppgifter rörande bland annat moderbolagets aktieinnehav i dotterbolag, fordringar och skulder mellan moderbolag och dotterbolag samt mellan dotterbolag inbördes, vinstutdelning från dotterbolag samt fordrings- och skuldräntor från och till dotterbolag skola införas i moderbolagets balansräkning samt vinst- och förlust-

räkning. Vissa uppgifter skola även lämnas i moderbolagets förvaltningsberättelse.

Dessutom skall enligt beredningens förslag av moderbolagets förvaltningsorgan upprättas en *särskild koncernredovisning*. Denna kan givas genom upprättande av en koncernbalansräkning, utgörande ett sammandrag av moderbolagets och dotterbolagens balanser i överensstämmelse med vad för närvarande efter ursprungligen amerikanskt mönster sker även inom svensk bolagspraxis, eller genom upprättande av en s. k. koncernredogörelse. De av beredningen föreslagna reglerna om sistnämnda redovisningsform utgå från vissa bestämmelser som upptagits i den engelska aktiebolagslagstiftningen, Companies Act, 1929, men innefatta en utbyggnad av dessa bestämmelser. Förutom koncernbalansräkning eller koncernredogörelse skall en särskild skriftlig uppgift lämnas, innefattande vissa särskilda upplysningar i anslutning till moderbolagets balansräkning. Såväl denna skriftliga uppgift som koncernbalansräkningen eller koncernredogörelsen skola överlämnas till moderbolagets revisorer. Det är av stor vikt att moderbolagets ledning — som jämväl är koncernens — och moderbolagets revisorer erhålla full inblick i koncernens ställning och resultatet av dess verksamhet. Men med hänsyn därtill att en sådan inblick kan lända till skada för koncernen såsom ekonomiskt företag i dess förhållande till konkurrerande företag och att koncernredovisningen för närvarande är en i vårt land endast i ringa utsträckning anlitad redovisningsform, av vilken ytterligare praktiska erfarenheter torde böra avvaktas, har beredningen ansett tvång icke böra stadgas för moderbolaget att framlägga dessa redovisningshandlingar för bolagsstämma och insända dem till registreringsmyndigheten. Vissa uttalanden skola dock göras av revisorerna. Efter vunna erfarenheter torde frågan om en vidsträcktare publicitet böra övervägas.

Enligt beredningens förslag skall såväl koncernbalansräkningen som koncernredogörelsen utvisa resultatet av koncernens verksamhet i dess helhet efter avdrag för internvinster. Detta resultat skall beaktas vid bestämmandet av vinstutdelning från moderbolaget. Rörande den föreslagna koncernredovisningens närmare innebörd hänvisar beredningen till inledningen till avdelningen om styrelsens och verkställande direktörs årsredovisning.

— — —

Såsom i den allmänna inledningen anförts anser beredningen det vara uppenbart, att frågan om särskilda bestämmelser rörande redovisningen vid koncernförhållande icke kan lämnas å sido vid en revision av aktiebolagslagstiftningen. Behov av sådana bestämmelser föreligger ej minst av hänsyn till moderbolagets egen ledning, verkställande direktören och styrelsen. Det är för ledningen av största vikt att hava full överblick över det i koncernens form drivna företagens ställning och rörelseresultat. Bristfälligheterna i redovisningen kunna eljest medföra, att ledningen ställes det ena året inför ett rörelseresultat, som framträder såsom vida bättre än det verkliga är, och det andra året inför en ställning, som är vida sämre än den skulle hava varit om ej det tidigare rörelseresultatet angivits för högt och till följd därav för stor vinstutdelning lämnats. Att jämte bolagsledningen även revisorerna för att kunna rätt fullgöra sin uppgift måste erhålla en klar insikt om koncernens ställning och det verkliga rörelseresultatet är tydligt. Däremot anser beredningen, att samma obetingade öppenhet beträffande koncernförhållandena icke kan iakttagas i de offentliga

redovisningshandlingarna utan att vissa risker uppkomma för koncernen. Enligt beredningens mening måste därför en avvägning ske mellan vad styrelsen och verkställande direktör skola vara skyldiga upptaga i de redovisningshandlingar, som framläggas på bolagsstämma och ingivas till registreringsmyndigheten, och vad de skola vara skyldiga upptaga i en särskild koncernredovisning, som skall överlämnas till revisorerna men som de ej äro pliktiga framlägga för aktieägarna.

De i aktiebolagslagen upptagna koncernreglerna ha — såsom av det ovan anförda framgår — tillämpning endast å koncerner bestående av olika aktiebolag. Under förarbetena till lagen övervägdes emellertid att införa motsvarande regler också beträffande aktiebolags delägarskap i ekonomiska företag, som drivas under annan form än aktiebolagets.

*Lagberedningen* anförde i denna fråga.

De av beredningen föreslagna reglerna avse endast förhållandet mellan aktiebolag och därmed väsentligen överensstämmande utländska bolagsformer. Motsvarande synpunkter göra sig naturligtvis gällande vid svenskt aktiebolags delägarskap i ekonomiska företag, som drivas under annan form än aktiebolagets, t. ex. handelsbolag, kommanditbolag, gruvbolag och ekonomisk förening samt däremot svarande utländska företagsformer. Beredningen har dock ansett regler icke böra upptagas avseende sådana delägarskap, som åtminstone för närvarande äga mindre betydelse i jämförelse med delägarskap i andra aktiebolag. Men på grund av styrelseledamöternas, verkställande direktörs och revisorernas i svenskt aktiebolag allmänna förpliktelser ankommer det på dem att tillse att jämväl beträffande sådant delägarskap den i god affärssed grundade försiktighetsprincip, som skall vara ledande vid bedömningen av ett aktiebolags ställning och resultatet av dess verksamhet, iakttages. Är detta delägarskap förbundet med ett bestämmande inflytande över företaget och ett väsentligt ekonomiskt intresse i företagens ställning och resultatet av dess rörelse, kräver nämnda princip således att exempelvis vinster å transaktioner med beroende ekonomiska företag, som reellt äro jämställda med internvinster, — — — innehållas till dess realisation skett till utomstående köpare samt att beaktande sker av förluster hos det ekonomiska företag, däri bolaget är delägare. Delägarskapet i sådant företag bör i dylikt fall redovisas på motsvarande sätt som delägarskap i dotterbolag.

I sitt i ämnet avgivna utlåtande (nr 1) anförde *första särskilda utskottet* vid 1944 års riksdag följande i anslutning till vad lagberedningen sålunda uttalat.

Utskottet delar den i motiven uttalade uppfattningen, att bestämmelser rörande koncernförhållanden för närvarande må kunna begränsas till att avse allenast delägarskap i svenska aktiebolag och därmed jämställda utländska bolag. Utskottet förutsätter emellertid, att när ändrade förhållanden därtill föranleda, till förnyad prövning upptages spörsmålet om en mera omfattande koncernlagstiftning.

I detta sammanhang må jämväl erinras därom att försäkringsinspektionen i yttrande den 6 mars 1950 över förslag till ovannämnda kungörelse angående koncernredovisning i försäkringsbolag framhöll önskvärdheten av en utredning rörande möjligheterna att åstadkomma en sådan vidgning av koncernbegreppet, att detsamma komme att omspanna samtliga associationer, som reellt stå i koncernförhållande till varandra, oavsett om de var för sig äro underkastade samma eller skilda lagar.

#### Översyn av lagarna om aktiebolag och om försäkringsrörelse.

I två vid 1950 års riksdag väckta likalydande motioner, nr 246 i första kammaren av herr *Petrén* samt nr 298 i andra kammaren av herrar *Åqvist* och *Häckner*, yrkades att riksdagen i skrivelse till Kungl. Maj:t måtte an hålla om en översyn av gällande lagar om aktiebolag och om försäkringsrörelse.

I motiveringen anförde *motionärerna*, bland annat, att aktiebolagslagen borde överses för vinnande av större överskådlighet och klarhet. Vidare vore åtskilliga bestämmelser med materiellt innehåll otvivelaktigt i behov av revision. Särskilt syntes detta vara fallet beträffande vissa spörsmål, som kunde uppstå vid enmansbolag och vid koncernbildningar. *Motionärerna* anförde vidare, bland annat, att vid en översyn av aktiebolagslagen översyn givetvis skulle ske jämväl av lagen om försäkringsrörelse, då denna i stort sett anslöte sig till aktiebolagslagen.

*Första lagutskottet* anförde i sitt över motionerna avgivna utlåtande (nr 15) bland annat följande.

Den år 1944 antagna nya aktiebolagslagen, vilken trätt i kraft den 1 januari 1948, utgör resultatet av ett omfattande nydaningsarbete på ett centralt och för vårt näringsliv betydelsefullt område. Såsom framhölls av första särskilda utskottet vid lagens tillkomst, ha i lagen på ett effektivare och mot nutida förhållanden svarande sätt utformats de bestämmelser, som redan förut gällande lag uppställt till skydd för den aktietecknande eller aktieköpande allmänheten, aktieägareminoriteter, aktiebolagens borgenärer m. fl., vilkas intressen efter vad erfarenheten givit vid handen äro särskilt utsatta för de med aktiebolagsväsendet förbundna ekonomiska riskerna. I lagen regleras även viktiga företeelser, vilka legat utom området för tidigare gällande lagstiftning, såsom koncernväsendet. Därjämte har på olika sätt beaktats, att det nutida aktiebolagets uppgift icke är begränsad till att vara ett instrument för tillgodoseende av privatekonomiska syften utan att bolaget har att fylla en viktig funktion i näringslivets och folkförsörjningens tjänst. Sistnämnda synpunkt har ytterligare understrukits genom vissa av årets riksdag beslutade ändringar i lagen, avsedda att bereda ökad insyn i bolagens ekonomiska förhållanden.

— — —

När det gäller en omfattande och i det praktiska rättslivet djupt ingripande lag ter det sig naturligt, att sedan lagen någon tid varit i tillämpning och erfarenheter från dess praktiska användning vunnits, behov uppkommer att på enskilda punkter revidera dess bestämmelser. I fråga om den nya aktiebolagslagen har också — såsom utskottet i sitt utlåtande nr 31 till fjolårets riksdag framhållit — erfarenheten redan givit vid handen att åtskilliga stadganden i lagen äro svåra att tillämpa. Utskottet hänvisade i sitt nämnda utlåtande till föreskrifterna beträffande olika registreringsärenden samt stadgandet i 224 § om bestyrkande av vissa avskrifter m. m. Under det år som därefter förflutit ha visserligen, som patent- och registreringsverket uttalat, bolagen visat sig kunna bättre än tidigare uppfylla de olika formföreskrifterna i registreringsärenden. I den praktiska tillämpningen har emellertid ytterligare blivit bestyrkt, att vissa av lagens bestämmelser äro mindre ändamålsenliga. Här skall endast pekats på reglerna om bolagsbildning och ökning av aktiekapitalet, vilka för åtskilliga fall te sig onödigt invecklade. Reglerna ha även lett till en avsevärd stegring i de kostnader som dessa ärenden draga. Det har nämligen blivit hart när omöjligt för lekmän att utan anlitande av juridisk sakkunskap ombesörja dylika ärenden. Som patent- och registreringsverket anfört har vidare yppats behov av en enkel metod att ur aktiebolagsregistret utesluta bolag, som sedan lång tid tillbaka upphört med sin verksamhet. Mot reglerna om enmansbolag och koncernförhållanden har även framförts kritik. Vad sålunda framkommit giver enligt utskottets mening klart vid handen, att en översyn av aktiebolagslagen bör komma till stånd förr eller senare.

Spörsmålet huruvida tiden för igångsättande av denna översyn redan nu är inne, kan givetvis — som också framgår av de till utskottet inkomna remissyttranden — vara föremål för delade meningar. Å ena sidan kan göras gällande, att det vore värdefullt om ytterligare någon tids erfarenhet kunde samlas från lagens praktiska tillämpning. Då det icke torde böra komma i fråga att låta den blivande revisionen av föreningslagstiftningen anstå i avbidan på en revision av aktiebolagslagen, kan vidare hävdas, att översynen borde företagas först sedan statsmakterna kunna taga ställning till det nyligen framlagda förslaget till lag om registrerade föreningar. Å andra sidan kan framhållas, att det är angeläget att en revision av aktiebolagslagen kommer till stånd relativt snart, innan rättslivet hunnit i alltför hög grad binda sig vid gällande bestämmelser. En översyn kan vidare beräknas taga så pass lång tid, att tillräcklig erfarenhet av den nu gällande lagens tillämpning i allt fall blir tillgänglig, innan resultatet av översynsarbetet kan sammanfattas i förslag till nya bestämmelser. Utskottet anser icke nödigt att ingå i bedömande av den tidpunkt, då utredningen bör igångsättas. Därest riksdagen, såsom utskottet vill förorda, i anledning av de nu förevarande motionerna begär en översyn av aktiebolagslagen, kan förutsättas, att Kungl. Maj:t förordnar därom vid lämplig tidpunkt.

I motionerna och även i flera remissyttranden har framhållits, att i samband med en revision av aktiebolagslagen en översyn borde ske även av lagen om försäkringsrörelse. Såsom skäl härför har särskilt åberopats, att de bolagsrättsliga bestämmelserna i sistnämnda lag till stor del äro uppbyggda efter förebild av reglerna i aktiebolagslagen. Enligt utskottets mening är det naturligt, att en översyn av aktiebolagslagen utsträcker sig

omfatta även de nyssnämnda bestämmelserna i lagen om försäkringsrörelse.

*Utskottet* hemställde, att riksdagen i anledning av motionerna måtte i skrivelse till Kungl. Maj:t anhålla om översyn av gällande lagar om aktiebolag och om försäkringsrörelse.

Denna hemställan bifölls av *riksdagen*.

Den 1 juni 1951 utfärdades lag angående ändring i lagen den 14 september 1944 (nr 705) om aktiebolag, varigenom i aktiebolagslagen infördes ett stadgande, enligt vilket aktiebolag, som upphört med sin verksamhet men likväl fortfarande upptages i aktiebolagsregistret, skall kunna avföras ur registret. I övrigt är ärendet beroende på Kungl. Maj:ts prövning.

#### **Frågans behandling under förarbetena till lagen om ekonomiska föreningar.**

Frågan om särskilda lagregler rörande redovisning och revision i koncerner bestående av föreningar eller av föreningar och associationer av andra slag diskuterades livligt under förarbetena till *lagen den 1 juni 1951 om ekonomiska föreningar*. Här torde böra erinras om följande.

Med stöd av Kungl. Maj:ts bemyndigande den 18 maj 1945 utsågs den 26 maj samma år en särskild utredningsman att, med biträde av tillkallade sakkunniga, inom justitiedepartementet verkställa utredning för översyn av lagstiftningen om ekonomiska föreningar. Enligt *direktiven* för utredningen ingick bland de spörsmål som utredningen vid sitt arbete hade att beakta förhållandet mellan moder- och dotterföretag. Till fullgörande av ifrågakvarande uppdrag avgav utredningen den 12 april 1949 betänkande med förslag till lag om registrerade föreningar m. m. (SOU 1949: 17).

Efter en redogörelse för bestämmelserna rörande koncernförhållanden enligt aktiebolagslagen och lagen om försäkringsrörelse anförde *utredningen* i sitt betänkande.

Vad de sålunda lagfästa bestämmelserna angår är att märka att de avse allenast förhållandet mellan flera aktiebolag respektive flera försäkringsbolag men däremot icke förhållandet mellan sinsemellan olika associationsformer.

Vad angår nu förevarande lagstiftning läser visserligen, enligt vad som inhämtats, jämväl inom föreningsväsendet icke sällan förekomma sådana sammanslutningar som kunna sägas konstituera en koncern. Emellertid är härvid att märka att de ofta bestå av ett moderföretag av föreningskaraktär och dotterföretag i aktiebolagets form (blandade koncerner).



Vid riksdagsbehandlingen av nya aktiebolagslagen erinrade vederbörande riksdagsutskott om lagberedningens uttalande att de då föreslagna reglerna avsåge förhållandet mellan svenska aktiebolag inbördes eller mellan svenskt aktiebolag och därmed väsentligen överensstämmande utländska bolag, att motsvarande synpunkter gjorde sig gällande vid svenskt aktiebolags delägarskap i ekonomiska företag som drevos under annan form än aktiebolagets, t. ex. handelsbolag och ekonomiska föreningar samt däremot svarande utländska företagsformer, samt att regler dock icke ansetts böra upptagas avseende sådana delägarskap som åtminstone för det dåvarande ägde mindre betydelse i jämförelse med delägarskap i andra aktiebolag. Utskottet delade den sålunda uttalade uppfattningen, att bestämmelser rörande koncernförhållanden kunde begränsas till att avse allenast delägarskap i svenska aktiebolag och därmed jämställda utländska bolag. Utskottet förutsatte emellertid, att när ändrade förhållanden därtill föranledde spørsmålet om en mera omfattande koncernlagstiftning upptoges till förnyad prövning.

Utredningen har under sitt arbete till övervägande förehaft ett utkast till vissa bestämmelser rörande koncerner helt uppbyggda av föreningar. Då det emellertid, även om nyttan av sådana lagregler icke är oväsentlig, å ena sidan synes tydligt, att därmed icke kunna nås de koncernbildningar som för föreningarna ha den största betydelsen eller de blandade koncernerna, och det å andra sidan icke tillkommer utredningen att ingå på frågan om behovet av en koncernlagstiftning, avseende alla moder- och dotterföretagsbildningar, oavsett den juridiska form i vilken de driva sin rörelse, har utredningen funnit sig böra helt avstå från att framlägga regler avseende förhållandet i koncerner. Utredningen har så mycket hellre kunnat intaga denna ståndpunkt, som det är utredningen bekant, att koncernredovisningens principer redan nu vunnit tillämpning i åtminstone vissa föreningskoncerner av blandad typ.

Spørsmålet, huruvida behov av en allmän lagstiftning rörande redovisning och revision i koncernförhållanden kan anses förefinnas, bör måhända upptagas till omprövning sedan någon tids erfarenhet vunnits av tillämpningen av koncernreglerna i nya aktiebolagslagen.

I de över betänkandet avgivna yttranden berördes från olika håll frågan om införande av särskilda bestämmelser rörande redovisning och revision i koncernförhållanden.

*Bank- och fondinspektionen* anförde, bland annat, att för föreningarna borde likaväl som för aktiebolagen föreskrivas skyldighet att specificera det stadigvarande innehavet av aktier eller andra andelsrättigheter. Beträffande förenings fordringar och skulder syntes det vidare lämpligt, att en särredovisning ägde rum i fråga om förhållandena till eventuellt dotterbolag. I fortsättningen yttrade *inspektionen*.

Vad inspektionen här ovan föreslagit rörande särskild redovisningsplikt beträffande förenings andelsrättigheter samt dess fordringar och skulder gentemot dotterbolag får tillämpning endast beträffande en del av de koncernbildningar, vari föreningar förekomma. Att en generell lösning av koncernredovisningens problem icke kan åstadkommas i förevarande sammanhang är emellertid — såsom utredningen jämväl påpekat — tydligt. Med

hänsyn till dessa spörsmåls stora betydelse vill därför inspektionen ifrågasätta, om icke desamma inom en närliggande framtid borde bli föremål för en särskild utredning.

*Kommerskollegium* yttrade i detta ämne.

Bland de frågor, som utredningen behandlat, ingår även förhållandet mellan moder- och dotterföretag; därvid har framhållits att spörsmålet, huruvida behov av en allmän lagstiftning rörande redovisning och revision i koncernförhållanden kan anses föreligga, måhända borde upptagas till omprövning sedan någon tids erfarenhet vunnits rörande tillämpning av koncernreglerna i nya aktiebolagslagen. Även om det i och för sig kunde vara önskvärt att avvakta erfarenheterna av aktiebolagslagens föreskrifter på detta område, vill kollegium dock framhålla angelägenheten av att man som ett led i strävandena att kartlägga olika konkurrensbegränsande företeser inom näringslivet inte underlåter att klarlägga även koncernförhållandena med avseende å de ekonomiska föreningarna.

Några handelskammare och andra enskilda sammanslutningar framhöllo att det av utredningen framlagda förslaget visserligen innebar en förenkling i förhållande till aktiebolagslagen men att detta — ehuru i och för sig tilltalande — medfört att förslaget kommit att präglas av en tendens att bibehålla och stärka den gynnade ställningen i lagstiftningshänseende för de ekonomiska föreningarna genom att mindre krav i olika avseenden ställdes på dessa än på aktiebolagen. Särskilt uttalades därvid, att förslaget borde, i anslutning till aktiebolagslagen, kompletteras med koncernregler, bestämmelser angående redovisning av aktieinnehav m. m. I denna riktning uttalade sig *ett flertal handelskammare, Sveriges köpmannaförbund, Sveriges grossistförbund och Sveriges industriförbund*.

*Köpmannaförbundet* framhöll därvid, att det jämväl syntes påkallat att bestämmelser rörande blandade koncerner intoges i förslaget, enär topporganisationen kunde vara en ekonomisk förening medan koncernen i övrigt till stor del utgjordes av aktiebolag.

*Handelskammaren i Göteborg* anförde.

Flera av de största och viktigaste ekonomiska föreningarna driva sin verksamhet i koncernform och under sådana förhållanden kan det knappast vara oväsentligt, om koncernredovisningsregler intagas i lagen eller ej. Även om en frivillig koncernredovisning i vissa fall äger rum anser Handelskammaren därför att frågan rörande regler om en dylik redovisning bör upptagas till omprövning. Skulle det därvid, såsom utredningen själv antytt, visa sig lämpligt, att en allmän lagstiftning om redovisning och revision i koncernförhållande kommer till stånd, böra förutsättningarna för en sådan lagstiftning utredas.

I anslutning till den i betänkandet uttalade uppfattningen att frågan om en allmän lagstiftning rörande redovisning och revision i koncernförhållanden borde upptagas till omprövning sedan någon tids erfarenhet vun-

nits av tillämpningen av koncernreglerna i aktiebolagslagen anfördes i det av *Stockholms handelskammare* avgivna yttrandet.

Handelskammaren kan icke dela denna uppfattning. Om lagstiftningen skall nå det avsedda syftet och giva möjlighet till offentlig insyn i de kooperativa föreningarnas ekonomiska förhållanden, torde det, icke minst med hänsyn till den starka koncentration av en mångfald i olika associationsformer bedrivna rörelser som under de senaste årtiondena ägt rum på vissa håll inom föreningsväsendet — vara ofrånkomligt att införa bestämmelser om obligatorisk koncernredovisning. Några bärande skäl torde knappast kunna anföras för att aktiebolagen i detta hänseende skola behandlas strängare än de stora kooperativa sammanslutningarna. En komplettering av lagen är alltså på denna punkt påkallad.

*Sveriges advokatsamfund* ansåg likaledes att skyldighet att avgiva koncernredovisning borde införas oavsett om dotterföretagen drivas i förenings- eller bolagsform.

Sedan utredningens förslag i vissa delar, om vilka här ej är fråga, omarbetats, framlades det i *propositionen nr 34* för 1951 års riksdag.

I propositionen erinrade *föredragande departementschefen* om att utredningen i sitt förslag icke upptagit några koncernregler samt redogjorde för de skäl, som av utredningen härutinnan anförts. *Departementschefen* fortsatte härefter.

En koncernredovisning är otvivelaktigt till stor nytta främst för företagen själva och torde ofta utgöra en förutsättning för en tillfredsställande skötsel av de i en koncern ingående företagen. Aktiebolagslagens regler i detta ämne ha säkerligen varit av värde och man torde därför väl kunna ifrågasätta att upptaga liknande regler i föreningslagstiftningen. Det bör emellertid observeras dels att med hänsyn till den olikartade strukturen av aktiebolag och föreningar regler om redovisning i koncerner måste ges en annan utformning beträffande föreningar än aktiebolag dels ock att man i vart fall för närvarande icke torde kunna gå längre än att uppställa vissa allmänna riktlinjer för en dylik redovisning. Mycket synes ej vara att vinna härmed, i synnerhet om koncernregler i föreningslagen endast skulle omfatta företag som drivas i föreningsform. Att i föreningslagen upptaga redovisningsregler även för blandade koncerner lär icke böra ske utan en motsvarande ändring av aktiebolagslagens bestämmelser.

Med hänsyn till det anförda torde det icke vara lämpligt att tynga föreningslagstiftningen med tämligen komplicerade föreskrifter beträffande koncernföretag. Spörsmålet om redovisningen liksom om revisionen i koncernförhållanden synes, när förhållandena så påkalla, böra upptagas till förnyad prövning i ett vidare sammanhang.

Uti sitt i ämnet avgivna utlåtande (nr 25) yttrade *första lagutskottet* att vad departementschefen sålunda anfört icke föranledde någon erinran från utskottets sida.

Herrar *Cassel* och *Ivar Nilzon* samt fru *Gärde Widemar* reserverade sig emellertid i denna del samt anförde.

Såsom departementschefen påpekat finnas för närvarande inga bestämmelser om redovisning och revision vare sig för koncerner, uppbyggda av flera föreningar eller för koncerner som bestå av både aktiebolag och föreningar. Departementschefen har framhållit detta som en brist. Spörsmålet om redovisning liksom om revision i koncernförhållanden syntes departementschefen böra upptagas till prövning i ett vidare sammanhang, när förhållandena så påkallade. Då nu spörsmålen om redovisning och revision lösts när det gäller såväl aktiebolag som ekonomiska föreningar och denna lösning utformats på ungefärligen lika sätt för de båda associationsformerna, finna vi tiden mogen att upptaga frågan om koncernredovisningen.

Som från flera håll framhållits är det ett viktigt led i strävandena efter insyn i näringslivet och i kartläggningen av olika konkurrensbegränsande företeelser inom detta att koncernförhållanden klarläggas såväl i koncerner bestående av aktiebolag eller av föreningar som i blandade koncerner.

*Reservanterna* hemställde i anledning härav att riksdagen i skrivelse till Kungl. Maj:t måtte anhålla om utredning rörande redovisning och revision för koncerner bestående av föreningar eller av aktiebolag eller av både föreningar och aktiebolag.

Något yrkande i enlighet med nämnda reservation blev dock icke framställt under ärendets behandling i kamrarna.

### Utskottet.

Av den ovan lämnade redogörelsen för gällande rätt framgår, att särskilda bestämmelser rörande koncernförhållanden för närvarande förekomma i aktiebolagslagen och i lagen om försäkringsrörelse samt att ifrågavarande bestämmelser avse allenast förhållandet mellan flera aktiebolag respektive flera försäkringsbolag men däremot icke förhållandet mellan sinsemellan olika associationsformer. I de nu förevarande motionerna hemställles, att riksdagen i skrivelse till Kungl. Maj:t måtte anhålla om utredning rörande redovisning och revision för koncerner bestående av föreningar eller av aktiebolag eller av både föreningar och aktiebolag.

Till stöd för sin hemställan åberopa motionärerna väsentligen samma skäl som anförts i ovan angivna reservation till utskottets utlåtande nr 25 vid förra årets riksdag. Ett av dessa skäl är önskemålet om ökad insyn i näringslivet. För att ge delägare, anställda och borgenärer m. fl. i ett företag inom en koncern möjlighet att vinna överblick över verksamheten är det — enligt motionärerna — nödvändigt att redovisningen omfattar koncernen i dess helhet och att därav framgår, vilket resultat de olika verksamhetsgrenarna lämnat.

Utskottet vill i anslutning härtill erinra därom, att i aktiebolagslagen ej stadgats skyldighet för moderbolag att framlägga den särskilda koncernredovisningen för bolagsstämma och insända den till registreringsmyndigheten.

Önskemålet om allmän insyn i koncernförhållanden är således icke tillgodosett enligt aktiebolagslagen i dess nuvarande lydelse. Denna ståndpunkt motiverades vid lagens tillkomst därmed, att offentlig inblick i koncernen kunde lända till skada för denna såsom ekonomiskt företag i dess förhållande till konkurrerande företag och att koncernredovisningen tidigare var en i vårt land endast i ringa utsträckning anlitad redovisningsform, av vilken ytterligare praktiska erfarenheter borde avvaktas. Frågan om en vidsträcktare publicitet torde, uttalade lagberedningen, efter vunna erfarenheter böra övervägas.

Av motiven till aktiebolagslagen framgår vidare, att koncernbestämmelserna i denna tillkommit för att göra det möjligt för ledningen — verkställande direktören och styrelsen — i ett moderbolag att vinna full överblick över det i koncernens form drivna företagets ställning och rörelseresultat samt för att revisorerna rätt skola kunna fullgöra sin granskningsuppgift. I fråga om motsvarande bestämmelser i lagen om försäkringsrörelse tillkommer utöver dessa skäl önskemålet om allmän insyn i koncernförhållandena. Då de nu anförda synpunkterna väl kunna tänkas göra sig gällande jämväl beträffande andra koncerner än sådana vilka utgöras av aktiebolag eller av försäkringsbolag, är det naturligt att tanken på en mera omfattande reglering av koncernbildningarna än som innefattas i vår nuvarande lagstiftning blivit väckt. Frågan härom har, såsom av den förut lämnade redogörelsen framgår, i olika sammanhang varit föremål för diskussion, även inom riksdagen.

Denna diskussion har väsentligen rört sig om koncernförhållanden på föreningsväsendets område. Från olika håll har framhållits, att flera av de största och viktigaste föreningarna driva sin verksamhet i koncernform. Det är också känt, att ifrågakommande koncerner ofta bestå av ett moderföretag av förenings karaktär och dotterföretag i aktiebolagets form, s. k. blandade koncerner. Under förarbetena till den nya föreningslagen uttalades, att aktiebolagslagens regler i förevarande ämne säkerligen varit av värde och att det därför väl torde kunna ifrågasättas att upptaga liknande regler i föreningslagstiftningen. Ett av skälen till att så ej skedde var, att det icke ansågs böra ifrågakomma att i föreningslagen upptaga redovisningsregler även för blandade koncerner utan en motsvarande ändring i aktiebolagslagens bestämmelser. Mycket ansågs icke heller vara att vinna med koncernregler i föreningslagen, om dessa endast skulle omfatta företag som drivas i föreningsform. I propositionen nr 34 till 1951 års riksdag uttalade föredragande departementschefen i anslutning härtill, att spørsmålet om redovisningen liksom om revisionen i koncernförhållanden syntes, när förhållandena så påkallade, böra upptagas till förnyad prövning i ett vidare sammanhang. Vad departementschefen sålunda anförde föranledde icke någon erinran från utskottets sida.

En koncernredovisning är otvivelaktigt till stor nytta för företagen själva och torde, såsom också framhållits under förarbetena till föreningslagen, ofta utgöra en förutsättning för en tillfredsställande skötsel av de i en koncern ingående företagen. Det torde jämväl vara ett allmänt intresse att delägare, anställda och borgenärer m. fl. i sådana företag beredas möjlighet till all den inblick i koncernförhållandena som kan ske utan att lända företagen till skada. En utredning av de frågor, som avses i motionerna, synes därför utskottet böra komma till stånd.

Vad härefter angår spørgsmålet, huruvida denna utredning bör påkallas redan vid innevarande riksdag, vill utskottet till en början understryka att aktiebolagslagens koncernregler utgöra en nyskapelse för svensk rätt och torde innefatta en längre gående reglering av förevarande frågor än åtminstone de flesta andra länders lagstiftning på detta område. Redan vid lagens tillkomst förutsattes att en översyn av koncernreglerna skulle visa sig erforderlig sedan någon tids erfarenhet av tillämpningen vunnits. Ovan har erinrats om den översyn av lagarna om aktiebolag och om försäkringsrörelse som begärdes av 1950 års riksdag. Till frågor av materiell beskaffenhet, vilka skola omfattas av ifrågavarande översyn, hör utformningen av koncernbestämmelserna. Denna översyn har ännu icke kommit till stånd.

Även om den olikartade strukturen av aktiebolag och föreningar föranleder en annan utformning av regler om redovisning i koncerner beträffande föreningar än bolag, är det enligt utskottets mening tydligt, att den slutliga utformningen av ifrågavarande bestämmelser i lagarna om aktiebolag och om försäkringsrörelse måste tillmätas mycket stor betydelse vid en blivande utredning rörande redovisning och revision för koncerner i vilka föreningar ingå.

Såsom ovan nämnts intog utskottet så sent som vid 1951 års riksdag, i samband med behandlingen av den nya föreningslagstiftningen, den ståndpunkten att spørgsmålet om redovisningen liksom om revisionen i koncernförhållanden borde upptagas till förnyad prövning i ett vidare sammanhang, när förhållandena så påkallade. Sådana omständigheter ha enligt utskottets mening ej sedan dess inträffat att en omprövning av förevarande spørgsmål redan nu bör ske.

Slutligen vill utskottet framhålla, att koncernredovisningens principer redan nu vunnit tillämpning i åtminstone vissa föreningskoncerner av blandad typ samt att några egentliga olägenheter av frånvaron av lagregler på förevarande område hittills icke försports.

Med hänsyn till det ovan anförda anser sig utskottet icke kunna tillstyrka att i nuvarande läge hos Kungl. Maj:t anhålles om utredning av de i motionerna avsedda frågorna.

Utskottet får alltså hemställa,  
att förevarande motioner, I: 308 och II: 404, icke måtte  
föranleda någon riksdagens åtgärd.

Stockholm den 13 mars 1952.

På första lagutskottets vägnar:

OLOV RYLANDER.

---

*Vid detta ärendes behandling ha närvarit*

från f ö r s t a kammaren: herrar Olofsson, Lodenius, Lindblom, Cassel,  
fru Sjöström-Bengtsson och herr Herbert Hermansson;

från a n d r a kammaren: herrar Rylander, Hedlund i Östersund, Johans-  
son i Norrfors, Landgren, Östlund, fru Gärde Widemar och herr Jacobsson  
i Sala.

---