

Secretariaat:

Antonio Vivaldistraat 2-8, 1083 GR Amsterdam
Postbus 7984, 1008 AD Amsterdam

T +31(0)20 301 02 35

F +31(0)20 301 03 02

rj@rjnet.nl

www.rjnet.nl

RJ-Uiting 2017-15 ‘Kerncijfers en kengetallen in de jaarrekening, het bestuursverslag en overige informatie bij de jaarstukken’

Inleiding

In hoofdstuk 430 ‘Kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten’ zijn bepalingen opgenomen over het gebruik van kerncijfers en kengetallen. Via deze Uiting wil de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) verduidelijken dat de bepalingen uit hoofdstuk 430 van toepassing zijn op kerncijfers en kengetallen die in de jaarrekening, het bestuursverslag en in overige informatie bij de jaarstukken zijn opgenomen. Hoofdstuk 430 heeft daarmee niet alleen betrekking op kerncijfers en kengetallen in de vorm van een meerjarenoverzicht. Kerncijfers omvatten ook zogenoemde alternatieve prestatie maatstaven.

De RJ stelt voor dat kerncijfers en kengetallen in jaarstukken die niet direct uit de jaarrekening zijn af te leiden niet met meer nadruk gepresenteerd mogen worden dan kerncijfers en kengetallen die wel direct uit de jaarrekening kunnen worden afgeleid. Daarnaast stelt de RJ voor de toelichtingsvereisten van kerncijfers en kengetallen aan te passen. Kerncijfers en kengetallen die niet direct uit de jaarrekening zijn af te leiden, dienen duidelijk te worden omschreven en toegelicht (waaronder de definitie, berekeningswijze en, voor zover mogelijk, een cijfermatige aansluiting met posten in de jaarrekening). Zoveel en voor zover mogelijk worden ook vergelijkende cijfers van het voorgaand jaar opgenomen. Bovendien moet de reden worden toegelicht voor wijzigingen in de keuze voor of in de berekeningswijze van kerncijfers en kengetallen.

In de bijlage zijn de gewijzigde alinea’s in hoofdstuk 300 ‘Toelichting’, 400 ‘Bestuursverslag’ en 430 ‘Kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten’ met wijzigingen zichtbaar opgenomen.

Ingangsdatum

De RJ is voornemens de gewijzigde ontwerp-alinea’s van kracht te laten zijn voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2018.

Commentaarperiode

De RJ nodigt u uit tot het inzenden van reacties en commentaren op deze RJ-Uiting. Deze ziet de RJ graag uiterlijk 31 januari 2018 tegemoet. Reacties en commentaren kunnen – bij voorkeur per email (rj@rjnet.nl) – worden ingediend bij het RJ-secretariaat. Ze zullen door de RJ als openbare informatie worden behandeld en op de RJ-website worden gepubliceerd, tenzij door

respondenten is aangegeven dat het commentaar geheel of gedeeltelijk moet worden aangemerkt als vertrouwelijk.
Het ontwerp zal zo spoedig mogelijk na de commentaarperiode definitief worden gemaakt.

Amsterdam, 6 december 2017

Overzicht voorgestelde wijzigingen kerncijfers en kengetallen in RJ bundel per hoofdstuk (clean)

300 FUNCTIE EN INDELING

.....

103 De toelichting dient minimaal te omvatten:

- a. **uiteenzetting van de grondslagen van waardering van de activa en passiva en van de resultaatbepaling;**
- b. **uiteenzetting van de consolidatiegrondslagen;**
- c. **aanvullende financiële overzichten** (voorbeelden: aanvullende informatie vermogen en resultaat op alternatieve grondslag, kasstroomoverzicht):
- d. **detaillering en informatie die volgens de wet in de toelichting worden opgenomen** (voorbeelden: mutatie-overzichten, omzetspecificaties, detaillering van voorraden; detaillering van gecombineerde posten);
- e. **overige detailleringen die, gelet op het inzicht in vermogen en resultaat, worden gegeven;**
- f. **informatie die naar aard of gebruik geen plaats in de balans en de winst-en-verliesrekening kan vinden** (voorbeelden: informatie over verbonden partijen, bezwaardheid activa, looptijd geldleningen, beperking eigendomsrecht, zekerheidsstelling schulden, namen en zetels deelnemingen, voorwaardelijke verplichtingen en rechtsgedingen, waaronder die voortvloeiende uit milieuwetgeving).

Voor het gebruik van kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten in de jaarrekening, is hoofdstuk 430 *Kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten* van toepassing.

.....

400 BESTUURSVERSLAG

.....

Financiële informatie

400.109 Bij de bespreking in het bestuursverslag dient door middel van een evenwichtige en volledige analyse ten minste aan de volgende aspecten aandacht te worden besteed:

- **de ontwikkeling gedurende het boekjaar;**
- **de behaalde omzet en resultaten;**
- **de toestand op balansdatum (solvabiliteit en liquiditeit);**
- **de voornaamste risico's en onzekerheden; en**
- **de kasstromen en financieringsbehoeften.**

Deze analyse moet op grond van artikel 2:391 lid 1 BW in overeenstemming zijn met de omvang en complexiteit van de rechtspersoon en groepsmaatschappijen. Indien noodzakelijk voor een goed begrip van de ontwikkelingen, de resultaten of de positie van de rechtspersoon en de groepsmaatschappijen worden op grond van datzelfde wetsartikel ook niet-financiële prestatie-indicatoren, met inbegrip van milieu- en personeelsaangelegenheden vermeld. Voor een nadere

toelichting van de mededelingen omtrent niet-financiële prestatie-indicatoren wordt verwezen naar alinea 113 tot en met 122.

Artikel 2:391 lid 4 BW schrijft voor dat het bestuursverslag verwijzingen naar en aanvullende uitleg over posten in de jaarrekening bevat indien dit noodzakelijk is voor een getrouw beeld in het bestuursverslag. Voor het gebruik van kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten in het bestuursverslag is hoofdstuk 430 *Kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten* van toepassing.

Het is bij bovengenoemde bespreking voor het inzicht van belang om onderscheid te maken tussen omzet en resultaten behaald met kernactiviteiten, nevenactiviteiten en activiteiten die reeds zijn beëindigd of waaruit de onderneming zich op termijn wil terugtrekken (zie hiervoor tevens hoofdstuk 345 Beëindiging van bedrijfsactiviteiten).

Het verdient aanbeveling hierbij aandacht te geven aan de ontwikkeling van zowel de absolute bedragen als die van de positie op relevante markten.

.....

430 KERNCIJFERS, KENGETALLEN EN MEERJARENVERZICHTEN

Deze richtlijn 430 (aangepast 2018) vervangt Richtlijn 430 (aangepast 2015) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2018.

.....

Inleiding en toepassingsgebied

101 Kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten worden vaak opgenomen om de gebruikers in een kort bestek kennis te laten nemen van (de ontwikkelingen in) de financiële positie en resultaten, door het vermelden van belangrijke grootheden en verhoudingen tussen belangrijke grootheden, al dan niet voor een langere reeks van jaren. Voor een verantwoorde oordeelsvorming moeten deze gegevens worden gezien in samenhang met informatie die elders in de jaarstukken is opgenomen.

102 Dit hoofdstuk is van toepassing op kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten die in de jaarstukken zijn opgenomen.

Definities

103 De volgende begrippen worden in dit hoofdstuk gebruikt. De betekenis van deze begrippen is omschreven in hoofdstuk 940 Begrippen:

- kerncijfer;
- kengetal;
- jaarstukken; en
- meerjarenoverzichten.

Gebruik van kerncijfers en kengetallen

104 De kerncijfers en kengetallen in jaarstukken kunnen worden onderscheiden in direct en niet direct uit de jaarrekening af te leiden kerncijfers en kengetallen. **De kerncijfers en kengetallen die**

niet direct uit de jaarrekening zijn af te leiden, dienen duidelijk te worden omschreven en toegelicht (waaronder de definitie, berekeningswijze en, voor zover mogelijk, een cijfermatige aansluiting met posten in de jaarrekening).

105 Zoveel en voor zover mogelijk wordt bij ieder opgenomen kerncijfer en kengetal het cijfer respectievelijk het getal van het voorafgaande jaar vermeld. **Terwille van de vergelijkbaarheid dienen kerncijfers en kengetallen van voorgaande jaren op gelijke wijze te worden berekend als de onderhavige verslagperiode. Indien wijziging is gebracht in de keuze voor of de berekeningswijze van gegevens, dienen de gegevens van voorgaande jaren te worden berekend volgens het nieuwe stelsel, tenzij dit praktisch niet mogelijk is. Alsdan dient dit feit te worden vermeld. De reden voor wijzigingen in de keuze voor of de berekeningswijze van kerncijfers en kengetallen dient te worden toegelicht.**

106 **Kerncijfers en kengetallen die niet direct zijn af te leiden uit de jaarrekening dienen niet met meer nadruk te worden gepresenteerd dan kerncijfers en kengetallen die direct uit de jaarrekening zijn af te leiden.**

107 Indien een jaarrekening bestaat uit zowel een enkelvoudige jaarrekening als een geconsolideerde jaarrekening, verdient het in het algemeen de voorkeur om de kerncijfers en de kengetallen aan de geconsolideerde jaarrekening te ontleen.

Gebruik meerjarenoverzichten

108 Bij ondernemingen waarvan de aandelen ter beurse zijn genoteerd is het algemeen gebruikelijk om meerjarenoverzichten op te nemen. Aangezien deze overzichten het kennisnemen van de ontwikkelingen in de financiële positie van de onderneming aanzienlijk vergemakkelijken, wordt aanbevolen om dit gebruik ook te volgen bij ondernemingen waarvan de aandelen niet ter beurse worden genoteerd.

.....

940 BEGRIPPEN

Jaarstukken De jaarstukken bestaan, voor zover van toepassing, uit de volgende onderdelen:

1. Jaarrekening(en): conform art. 2:361 lid 1 BW. De enkelvoudige jaarrekening die bestaat uit balans en de winst-en-verliesrekening met de toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de rechtspersoon een geconsolideerde jaarrekening opstelt.
2. Bestuursverslag: conform art. 2:391 BW, inclusief de daarop gebaseerde maatregelen van bestuur zoals het Besluit Nadere voorschriften omtrent de inhoud van het bestuursverslag, het Besluit artikel 10 overnamerichtlijn en het Besluit bekendmaking niet-financiële informatie. Hieronder valt ook informatie die door middel van verwijzing elektronisch beschikbaar is en/of anderszins onderdeel uitmaakt van het bestuursverslag.
3. Verklaringen van de bij de uitgevende instelling als ter zake verantwoordelijk aangewezen personen: conform art. 5:25c lid 2 sub c Wft: jaarlijkse verklaringen omtrent de getrouwheid van de jaarrekening en het bestuursverslag.
4. Verslag van de raad van commissarissen: conform best practice bepaling 2.3.11 van de Nederlandse Corporate Governance Code.
5. Overige gegevens: conform art. 2:392 lid 1 BW : een onderdeel van de overige gegevens is de controleverklaring van de externe accountant.

6. Overige informatie bij de jaarrekening, het bestuursverslag en de overige gegevens: gerelateerde informatie die formeel geen onderdeel uitmaken van de jaarrekening, het bestuursverslag of de overige gegevens, zoals kerncijfers, kengetallen en meerjarenoverzichten.

Kerncijfer De cijfermatige weergave van een voor de onderneming belangrijke grootte.
Hieronder vallen ook alternatieve prestatie maatstaven.