

RJ-Uiting 2025-3A: Voorstellen tot aanpassing van Richtlijnen naar aanleiding van ontvangen commentaren op de RJ-bundel (jaareditie 2025)

Hoofdstuk RJ *Diverse hoofdstukken*

Status *ontwerp-Richtlijn*

Publicatiedatum RJ-Uiting *6 mei 2025*

Voorgestelde ingangsdatum *1 januari 2026*

Commentaarperiode tot *6 juni 2025*

Inleiding

Voor wie is deze RJ-Uiting relevant

Voor alle gebruikers van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor middelgrote en grote rechtspersonen kunnen één of meer van de voorgestelde wijzigingen relevant zijn.

Welke wijzigingen stelt de RJ voor

Naar aanleiding van ontvangen commentaren op de RJ-bundel (jaareditie 2025) stelt de RJ diverse wijzigingen voor.

De voorgestelde wijzigingen in de RJ-bundel hebben betrekking op:

1. Verduidelijking presentatie preferent dividend (hoofdstuk 160);
2. Verduidelijking verwerken effect schattingswijzigingen met betrekking tot de onderhoudsvoorziening (hoofdstuk 212)
3. Verduidelijking van de verwerking van de meerwaarde bij waardering van een deelneming tegen een hogere waarde op basis van de vermogensmutatiemethode (hoofdstuk 214);
4. Verduidelijking ten aanzien van het toelichtingsvereiste kostprijs van de voorraden (hoofdstuk 220);
5. Verduidelijking ten aanzien van de verwerking van betalingskortingen (hoofdstukken 222, 270 en 273);
6. Verduidelijking ten aanzien van de rubricering van langlopende schulden waarvan per balansdatum de leningsvoorwaarden zijn geschonden (hoofdstuk 254);

7. Aanpassing ten aanzien van het toepassingsgebied van ‘op aandelen gebaseerde betalingen’ (hoofdstuk 275);
8. Verduidelijking ten aanzien van de toelichting van de totale honoraria voor de assurance-opdracht van de duurzaamheidsrapportering (hoofdstuk 390);
9. Redactionele wijzigingen.

Voor de voorgestelde wijzigingen van de Richtlijnen voor micro- en kleine rechtspersonen wordt verwezen naar RJ-Uiting 2025-3B ‘Voorstellen tot aanpassing van Richtlijnen naar aanleiding van ontvangen commentaren op de RJk-bundel (jaareditie 2025)’.

Commentaarperiode

De RJ nodigt u uit tot het inzenden van commentaren op deze RJ-Uiting. Deze kunnen tot uiterlijk 6 juni 2025 worden ingediend bij het RJ-secretariaat, bij voorkeur per email (secretariaat@rjnet.nl). Commentaren zullen als openbare informatie worden behandeld en op de RJ-website gepubliceerd, tenzij door respondenten is aangegeven dat het commentaar geheel of gedeeltelijk moet worden aangemerkt als vertrouwelijk.

Achtergrond en inhoud

Op de in september 2024 uitgebrachte RJ-bundel (jaareditie 2025) zijn commentaren ontvangen. Naar aanleiding van de ontvangen commentaren stelt de RJ voor inhoudelijke en redactionele wijzigingen aan te brengen in diverse hoofdstukken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

Voorgestelde wijzigingen Richtlijnen voor middelgrote en grote rechtspersonen

In deze paragraaf worden de voorgestelde wijzigingen in de RJ-bundel nader toegelicht.

1. Verduidelijking presentatie preferent dividend

Alinea 209 van hoofdstuk 160 ‘Gebeurtenissen na balansdatum’ behandelt de presentatie en toelichting van preferent dividend. De RJ stelt voor in deze alinea te verduidelijken dat preferent dividend als een verplichting per balansdatum moet worden opgenomen als per balansdatum sprake is van voldoende vrij uitkeerbaar eigen vermogen en op grond van statutaire bepalingen preferent dividend moet worden uitgekeerd. Omdat de omvang van het uitkeerbaar eigen vermogen mede wordt bepaald door de uitkeringstoets en niet per se blijkt uit de jaarrekening, stelt de RJ voor alinea 209 hierop aan te passen.

2. Verduidelijking verwerken effect schattingswijzigingen met betrekking tot de onderhoudsvoorziening

De RJ stelt voor om in alinea 451 van hoofdstuk 212 ‘Materiële vaste activa’ te verduidelijken dat het effect van wijzigingen in het geschatte bedrag per onderhoudscomponent en/of het moment waarop het betreffende groot onderhoud gaat plaatsvinden als schattingswijziging wordt verwerkt door het nog op te bouwen bedrag toe te rekenen aan de resterende opbouwperiode. Dit betekent dat er geen sprake kan zijn van inhaaldotaties.

De RJ stelt tevens voor te faciliteren dat deze wijziging prospectief mag worden toegepast. Hiervoor is een overgangsbepaling in alinea 810 voorgesteld.

3. *Verduidelijking van de verwerking van de meerwaarde bij waardering van een deelneming tegen een hogere waarde op basis van de vermogensmutatiemethode*

Indien een rechtspersoon een reeds gehouden belang in een deelneming, gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of actuele waarde, gaat waarderen tegen een hogere nettovermogenswaarde respectievelijk een hoger zichtbaar eigen vermogen van de deelneming, zal de meerwaarde onder andere het gevolg kunnen zijn van herwaarderingen bij de deelneming en/of van na initiële verwerving door de deelneming behaalde niet-uitgekeerde winsten.

De RJ stelt voor om in alinea 510 van hoofdstuk 214 'Financiële vaste activa' te verduidelijken dat na de verwerving door de deelneming behaalde niet-uitgekeerde winsten, indien en voor zover uitkering daarvan niet zonder beperking kan worden bewerkstelligd, dienen te worden opgenomen in een wettelijke reserve deelnemingen.

4. *Verduidelijking toelichtingsvereiste kostprijs van de voorraden en begrip kostprijs van de omzet*

De RJ stelt voor om het toelichtingsvereiste in alinea 606 van hoofdstuk 220 'Vorraden', over de kostprijs van voorraden verwerkt in de winst-en-verliesrekening, te verduidelijken en op te nemen als (nieuwe) alinea 601a. Daarmee komt alinea 606 te vervallen.

Het doel van dit toelichtingsvereiste is om inzicht te geven in het bedrag dat was opgenomen in de waardering van de voorraad en dat door verkoop van de voorraad is verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Daarnaast is in alinea 505 van hoofdstuk 220 verduidelijkt dat de kostprijs van de omzet bestaat uit de kostprijs van voorraden en overige kosten (zoals bijvoorbeeld niet-toegerekende indirecte productiekosten en abnormale productiekosten van voorraden).

5. *Verduidelijking ten aanzien van de verwerking van betalingskortingen*

De RJ stelt voor om alinea 202 van hoofdstuk 273 'Rentelasten' te laten vervallen. Reden hiervoor is dat de verwerking van betalingskortingen reeds in paragraaf 1 van hoofdstuk 270 'De winst-en-verliesrekening' wordt behandeld. De voorgestelde aanpassing leidt tot verdere consistentie binnen de Richtlijnen. Een betalingskorting kan bijvoorbeeld worden verstrekt aan een afnemer bij vervroegde betaling. Afhankelijk van de feiten en omstandigheden kan er sprake zijn van een belangrijke financieringscomponent. In dat geval wordt de transactieprijs aangepast voor de effecten van de tijdswaarde van geld. Als geen sprake is van een belangrijke financieringscomponent, zijn de bepalingen over variabele vergoedingen van toepassing. Er wordt dan een schatting van de omvang van de betalingskorting gemaakt om de transactieprijs te bepalen. Als gevolg van deze voorgestelde verduidelijking zijn alinea 203 van hoofdstuk 222 'Vorderingen' en alinea 203 van hoofdstuk 270 'De winst-en-verliesrekening' redactioneel aangepast.

6. *Verduidelijking ten aanzien van de rubricering van langlopende schulden waarvan per balansdatum de leningsvoorwaarden zijn geschonden*

Alinea 307 van hoofdstuk 254 'Schulden' behandelt de rubricering van langlopende leningsovereenkomsten waarbij per balansdatum sprake is van het niet voldoen aan leningsvoorwaarden. Dergelijke schulden dienen als kortlopend te worden gerubriceerd als de schuld als gevolg van deze schending direct opeisbaar is. Alinea 307 bepaalt echter dat als op of voor balansdatum met de schuldeiser een herstelperiode is overeengekomen, waardoor onmiddellijke opeising niet mogelijk is, de schuld als langlopend geclassificeerd blijft, mits de herstelperiode minimaal tot 12 maanden na balansdatum loopt.

De RJ onderkent dat bij een schending van de leningsvoorwaarden per balansdatum zich de volgende situaties kunnen voordoen:

- 1) De schuldeiser doet onvoorwaardelijk afstand van zijn recht de lening als gevolg van de schending per balansdatum op te eisen (veelal door het verstrekken van een ‘waiver’). De schuld blijft in dat geval als langlopend gerubriceerd; of
- 2) Er vindt als gevolg van de schending per balansdatum geen directe opeising van de schuld door de schuldeiser plaats, onder de voorwaarde dat de rechtspersoon gedurende een overeengekomen herstelperiode werkt aan herstel van zijn financiële positie. In dat geval heeft de schuldeiser geen afstand gedaan van zijn recht de lening als gevolg van de schending per balansdatum op te eisen. Als aan het einde van de herstelperiode onvoldoende herstel heeft plaatsgevonden, kan de schuldeiser de lening alsnog opeisen als gevolg van de schending per balansdatum. In deze situatie is de schending per balansdatum niet hersteld, maar als gevolg van de overeengekomen herstelperiode kan de schuldeiser gedurende deze herstelperiode de schuld niet opeisen. Als de overeengekomen herstelperiode tot ten minste 12 maanden na balansdatum loopt, wordt de schuld als langlopend gerubriceerd. De schuld kan immers niet binnen 12 maanden na balansdatum worden opgeëist.

De RJ stelt voor om alinea 307 van hoofdstuk 254 hierop te verduidelijken.

De RJ benadrukt dat toepassing van alinea 307 de toepassing van alinea 307a niet uitsluit. Dit betekent dat als sprake is van een schending per balansdatum waarbij de schuldeiser de schuld niet per balansdatum (situatie 1) of niet gedurende de herstelperiode (situatie 2) opeist, niettemin de verwachting kan bestaan dat binnen 12 maanden na balansdatum niet meer zal worden voldaan aan de leningsvoorwaarden. In dat geval kan de rechtspersoon de schuld alsnog als kortlopend rubriceren op grond van alinea 307a.

7. Aanpassing ten aanzien van het toepassingsgebied van op aandelen gebaseerde betalingen
Alinea 103a van hoofdstuk 275 ‘Op aandelen gebaseerde betalingen’ bevat de mogelijkheid om het hoofdstuk, met uitzondering van alinea 511, niet toe te passen voor op aandelen gebaseerde betalingen die worden geïnitieerd en/of afgewikkeld door een persoon of maatschappij die niet tot de consolidatiekring van de rechtspersoon behoort. De RJ is van mening dat op aandelen gebaseerde betalingen die worden afgewikkeld door de rechtspersoon altijd verwerkt dienen te worden in overeenstemming met hoofdstuk 275. De RJ stelt daarom een aanpassing voor in alinea 103a van hoofdstuk 275. Als gevolg van deze voorgestelde wijziging is alinea 511 redactioneel aangepast. Ten aanzien van lopende regelingen per 1 januari 2025 moeten de algemene bepalingen van hoofdstuk 140 ‘Stelselwijzigingen’ worden toegepast.

8. Verduidelijking ten aanzien van de toelichting van de totale honoraria voor de assurance-opdracht van de duurzaamheidsrapportering (hoofdstuk 390)

De RJ stelt voor om alinea 301 van hoofdstuk 390 ‘Overige in de toelichting op te nemen informatie’ te verduidelijken. Voorgesteld wordt om de totale honoraria voor de assurance-opdracht van de duurzaamheidsrapportering separaat te vermelden, of als onderdeel van de totale honoraria voor andere controleopdrachten op te nemen. In dat laatste geval wordt aanbevolen om in plaats van de omschrijving ‘totale honoraria voor andere controleopdrachten’ de omschrijving ‘totale honoraria voor andere assurance-opdrachten’ te hanteren, omdat de aard van de opdracht voor de duurzaamheidsrapportering geen controleopdracht is, maar een assurance-opdracht.

9. Redactionele wijzigingen

Overgangsbepalingen

In hoofdstuk 213 ‘Vastgoedbeleggingen’ en 640 ‘Organisaties-zonder-winststreven’ zijn twee overgangsbepalingen niet langer opgenomen. Deze overgangsbepalingen zijn niet meer relevant voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026. Het niet langer opnemen van deze overgangsbepalingen heeft geen gevolgen voor de huidige verslaggeving: de uit de toepassing van de overgangsbepalingen voortgekomen verwerkingswijze kan, voor de activa die het betreft, worden voortgezet.

Toelichtingsvereiste bij toepassing van hoofdstuk 640 ‘Organisaties-zonder-winststreven’

Alinea 106 van hoofdstuk 640 ‘Organisaties-zonder-winststreven’ bevat de sterke aanbeveling tot het vermelden van de toepassing van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, indien en voor zover de Richtlijnen integraal zijn toegepast. Alinea 401 van hetzelfde hoofdstuk bevat echter een verplichting (stellige uitspraak) daartoe. De RJ stelt voor deze inconsistentie weg te nemen door alinea 106 te laten vervallen.

Modellen balans en staat van baten en lasten van fondsenwervende organisaties

Bijlage 1 en bijlage 2 van hoofdstuk 650 ‘Fondsenwervende organisaties’ bevatten het model voor de balans en staat van baten en lasten van fondsenwervende organisaties. De RJ stelt enkele redactionele aanpassingen in de modellen voor om de leesbaarheid van de modellen en hun consistentie met hoofdstuk 650 te verbeteren.

*Verduidelijking van de definitie van IFRS**

Artikel 2:362 lid 8 BW biedt rechtspersonen de mogelijkheid om zowel de enkelvoudige als de geconsolideerde jaarrekening op te stellen volgens IFRS*. De RJ stelt voor de definitie van IFRS te verduidelijken. Deze verduidelijking heeft als doel te benadrukken dat ‘IFRS*’ verwijst naar de standaarden van de International Accounting Standards Board (IASB) en interpretaties van de IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) die zijn goedgekeurd door de Europese Commissie én zijn aanvaard binnen de Europese Unie. Na goedkeuring van de standaarden en interpretaties door de Europese Commissie volgt een aanvaardingsprocedure door het Europees Parlement; standaarden en interpretaties zijn pas van kracht nadat zij zijn gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Unie.

De verduidelijking van de definitie van IFRS* in hoofdstuk 940 ‘Begrippen’ zal ook worden aangepast in de betreffende bepalingen in de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

Overige redactionele wijzigingen

In diverse hoofdstukken wordt voorgesteld redactionele wijzigingen door te voeren. Hieronder vallen alle voorgestelde wijzigingen die hierboven niet afzonderlijk zijn toegelicht.

Voorgestelde wijzigingen in RJ-bundel

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 115

115 CRITERIA VOOR OPNAME EN VERMELDING VAN GEGEVENS

Deze Richtlijn 115 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 115 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

115.1 Criteria voor opname van activa en posten van het vreemd vermogen

Overige aspecten met betrekking tot de verwerking van activa en posten van het vreemd vermogen

113 In de regel worden rechten en verplichtingen voortvloeiende uit eenzelfde overeenkomst niet in de balans opgenomen indien en voor zover noch de rechtspersoon noch zijn tegenpartij op de balansdatum heeft gepresteerd. Dergelijke overeenkomst worden ook wel niet afgewikkelde overeenkomsten of ‘executory contracts’ genoemd (zie ook hoofdstuk 252 Voorzieningen, niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa). Opname in de balans dient wel te geschieden wanneer de nog te ontvangen respectievelijk te leveren prestaties en tegenprestaties niet (meer) met elkaar in evenwicht zijn en dit voor de rechtspersoon nadelige gevolgen heeft.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 160

160 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Deze Richtlijn 160 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 160 (aangepast 2021) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

160.2 Verwerking

Dividend

209 Als per balansdatum sprake is van Indien op basis van statutaire bepalingen, indien voldoende vrij uitkeerbaar eigen vermogen en op basis van statutaire bepalingen uit de jaarrekening blijkt, preferent dividend moet worden uitgekeerd, dient het als preferent dividend uit te keren bedrag als een verplichting per balansdatum te worden opgenomen.

Deze wijze van presentatie van preferent dividend geldt zowel voor een balans voor winstbestemming als voor een balans na winstbestemming, en ongeacht de classificatie van preferent aandelenkapitaal als eigen vermogen of vreemd vermogen zoals beschreven in hoofdstuk 240 Eigen vermogen respectievelijk hoofdstuk 290 Financiële instrumenten.

Indien sprake is van een BV waarvan het bestuur geen goedkeuring tot uitkering van preferent dividend heeft verleend, wordt het ontbreken van deze goedkeuring in de toelichting vermeld.

Indien sprake is van een balans voor winstbestemming waarbij het preferent aandelenkapitaal als eigen vermogen wordt gepresenteerd, dient het als preferent dividend uit te keren bedrag, voor zover onderdeel van de winstbestemming, in mindering te worden gebracht op het resultaat na belastingen van het boekjaar waarbij het saldo wordt aangeduid als onverdeelde winst. Dit gebeurt zichtbaar in de balans.

In bijlage 2 is een voorbeeld opgenomen van een balans vóór winstbestemming waarbij het preferent aandelenkapitaal wordt gepresenteerd onder het eigen vermogen en het preferent dividend wordt gepresenteerd als schuld.

Als per balansdatum sprake is van ~~Indien~~ onvoldoende vrij uitkeerbaar eigen vermogen uit de jaarrekening blijkt, en indien in toekomstige jaren bij voldoende vrij uitkeerbaar eigen vermogen ~~alsnog~~ het cumulatief (achterstallig) preferente dividend alsnog zal moeten worden uitgekeerd, dient het alsdan te betalen bedrag in de toelichting te worden vermeld (zie alinea 241 van hoofdstuk 240 Eigen vermogen).

Indien preferent aandelenkapitaal als vreemd vermogen wordt gepresenteerd, dient het alsdan te betalen cumulatief preferente dividend te worden opgenomen onder de langlopende schulden.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 210

210 IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Deze Richtlijn 210 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 210 (aangepast 2023) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

210.5 Presentatie en toelichting

Uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling

506 Het totaal van de ten laste van het resultaat van het boekjaar gebrachte kosten van onderzoek en ontwikkeling, met inbegrip van de afschrijving op ~~eerder~~ geactiveerde kosten van ~~onderzoek en~~ ontwikkeling, dient uit de jaarrekening te blijken.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 212

212 MATERIËLE VASTE ACTIVA

Deze Richtlijn 212 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 212 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

212.4 Waardering na eerste verwerking

Kosten van groot onderhoud via een onderhoudsvoorziening

451 Kosten van groot onderhoud kunnen worden verwerkt in een onderhoudsvoorziening. Op grond van artikel 2:374 lid 1 BW kunnen voorzieningen worden opgenomen tegen uitgaven die in een volgend boekjaar zullen worden gedaan, voor zover het doen van die

uitgaven zijn oorsprong mede vindt voor het einde van het boekjaar en de voorziening strekt tot gelijkmatige verdeling van lasten over een aantal boekjaren.

Indien wordt gekozen voor de verwerking van kosten van groot onderhoud via de onderhoudsvoorziening dienen de toevoegingen aan de voorziening te worden bepaald op basis van het geschatte bedrag per onderhoudscomponent en de periode die telkens tussen de werkzaamheden voor groot onderhoud verloopt. Het bedrag dient derhalve op systematische wijze ten laste van de winst-en-verliesrekening aan de voorziening te worden toegevoegd.

Door het opbouwen van de onderhoudsvoorziening heeft deze het karakter van egalisatievoorziening waardoor deze gewoonlijk gewaardeerd wordt tegen nominale waarde.

Indien sprake is van een wijziging in het geschatte bedrag per onderhoudscomponent en/of het moment waarop het betreffende groot onderhoud gaat plaatsvinden, wordt het effect van deze wijziging verwerkt als schattingswijziging het prijsverloop daartoe aanleiding geeft, worden de toevoegingen geïndexeerd of worden extra bedragen aan de voorziening toegevoegd, te verwerken in overeenstemming met hoofdstuk 145 Schattingswijzigingen. **Het effect van een dergelijke schattingswijziging dient op systematische wijze te worden toegerekend aan de resterende opbouwperiode van de onderhoudsvoorziening.**

212.8 Overgangsbepalingen

Overgangsbepalingen per 1 januari 2026 (latere toepassing niet toegestaan)

Verwerking effect stelselwijzigingen met betrekking tot de onderhoudsvoorziening

810 Voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026, of de desbetreffende ingangsdatum bij eerdere toepassing, is bepaald dat het effect van wijzigingen in het geschatte bedrag per onderhoudscomponent en/of de periode die telkens tussen de werkzaamheden voor groot onderhoud verloopt op systematische wijze wordt toegerekend aan de resterende opbouwperiode van de onderhoudsvoorziening.

Deze wijziging van alinea 451 mag, in afwijking van alinea 208 van hoofdstuk 140 Stelselwijzigingen, prospectief worden toegepast. Bij prospectieve verwerking worden de wijzigingen in alinea 451 alleen toegepast op schattingswijzigingen vanaf 1 januari 2026, of de desbetreffende ingangsdatum bij eerdere toepassing.

De toepassing van deze overgangsbepaling dient te worden toegelicht in het boekjaar waarin de overgang is verwerkt.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 213

213 VASTGOEDBELEGGINGEN

Deze Richtlijn 213 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 213 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2025.

213.9 Overgangsbepalingen

Overgangsbepalingen per 1 januari 2015 (latere toepassing toegestaan)

902 ~~(vervallen)~~ Indien gekozen wordt de herwaarderingsreserve op een andere wijze te bepalen (zie alinea 504), is het toegestaan om in afwijking van hoofdstuk 140 Stelselwijzigingen deze wijziging prospectief toe te passen.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 214

214 FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Deze Richtlijn 214 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 214 (herzien 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

214.5 Overige aspecten van de vermogensmutatiemethode

Waardering van een deelneming tegen een hogere waarde op basis van de vermogensmutatiemethode~~Wettelijke reserves bij de deelneming~~

510 Indien de rechtspersoon een reeds gehouden belang in een deelneming, gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of actuele waarde overeenkomstig artikel 2:384 lid 1 BW, gaat waarden tegen een hogere nettovermogenswaarde respectievelijk een hoger zichtbaar eigen vermogen van de deelneming zal de meerwaarde onder andere het gevolg kunnen zijn van herwaarderings ~~van bij~~ de deelneming en/of van na verwerving door de deelneming behaalde niet uitgekeerde winsten.

Op basis van de grondslagen van de rechtspersoon dienen de na de verwerving doorgevoerde nog niet gerealiseerde herwaarderingsreserves bij de deelneming te worden opgenomen in een herwaarderingsreserve of een wettelijke reserve deelnemingen. **De na de verwerving door de deelneming behaalde niet-uitgekeerde winsten, indien en voor zover uitkering daarvan niet zonder beperking kan worden bewerkstelligd, dienen te worden opgenomen in een wettelijke reserve deelneming.** Zie ook alinea's 228 en 229a van hoofdstuk 240 Eigen vermogen.

Voor zover de meerwaarde niet in een **wettelijke reserve deelnemingen of herwaarderingsreserve** moet worden opgenomen, dient de meerwaarde in de Overige reserves te worden opgenomen.

Bijlage 2 **Voorbeeld uitgifte van aandelen door de deelneming**

Het onderstaande voorbeeld verduidelijkt de toepassing van alinea 501. In het voorbeeld wordt geen rekening gehouden met wettelijke reserves.

A heeft een 40%-belang in B, bestaande uit 40.000 aandelen van nominaal € 1. B heeft een geplaatst aandelenkapitaal van nominaal € 100.000. De nettovermogenswaarde van B, die gelijk is aan de zichtbaar intrinsieke waarde volgens de balans van B, bedraagt € 2.000.000. A heeft haar belang in B daarom gewaardeerd op haar relatieve belang in deze nettovermogenswaarde, zijnde € 800.000 (40% van € 2.000.000) (€ 20 per aandeel).

Stel nu dat B nieuwe aandelen uitgeeft nominaal € 60.000 bij een nieuw toe te treden aandeelhouder. Deze aandeelhouder stort op deze aandelen:

- (i) € 18 per aandeel = € 1.080.000, of
- (ii) € 22 per aandeel = € 1.320.000

Ad (i). Totaal nominaal aandelenkapitaal B = € 160.000

Totale nettovermogenswaarde B = € 3.080.000

A heeft € 40.000 nominaal, dit is nog een 25%-belang in B.

De nettovermogenswaarde van dit belang bedraagt € 770.000 (25% van € 3.080.000).

Er is dus sprake van een verwateringsverlies voor A van € 30.000 (€ 800.000 -/- € 770.000). Dit verlies dient volgens alinea 501 te worden verwerkt ten laste van het resultaat dan wel rechtstreeks t.l.v. het eigen vermogen (~~overige reserves~~).

Ad (ii). Totaal nominaal aandelenkapitaal B = € 160.000.

Totale nettovermogenswaarde B = € 3.320.000

A heeft € 40.000 nominaal, dit is nog een 25%-belang in B. De

nettovermogenswaarde van dit belang bedraagt € 830.000 (25% van € 3.320.000). Er

is dus sprake van een verwateringswinst voor A van € 30.000 (€ 830.000 -/-

€ 800.000). Deze winst dient volgens alinea 501 te worden verwerkt ten gunste van het resultaat dan wel rechtstreeks ten gunste van het eigen vermogen.

De nieuwe aandeelhouder stort relatief t.o.v. de nettovermogenswaarde per aandeel bij (i) € 2 te weinig en bij (ii) € 2 te veel. Dit is totaal bij (i) € 120.000 (60.000 x € 2) te weinig en bij (ii) € 120.000 (60.000 x € 2) te veel. BV A heeft hierin een uiteindelijk 25%-belang. Dit is € 30.000 (25% van € 120.000).

Bijlage 3 **Voorbeeld inkoop van aandelen door de deelneming**

Het onderstaande voorbeeld verduidelijkt de toepassing van alinea 504. In het voorbeeld wordt geen rekening gehouden met wettelijke reserves.

Uitgangspositie is gelijk aan het voorbeeld in bijlage 2. A heeft een 40%-belang in B, bestaande uit 40.000 aandelen van nominaal € 1. B heeft een geplaatst aandelenkapitaal van nominaal € 100.000. De nettovermogenswaarde van B, die gelijk is aan de zichtbaar intrinsieke waarde volgens de balans van B, bedraagt € 2.000.000. B heeft haar belang in B daarom gewaardeerd op haar relatieve belang in deze nettovermogenswaarde, zijnde € 800.000 (40% van € 2.000.000) (€ 20 per aandeel). Stel nu dat B € 20.000 nominaal aandelenkapitaal inkoopt (en intrekt) van de andere aandeelhouder van B voor:

- (i) € 15 per aandeel = € 300.000, of
- (ii) € 25 per aandeel = € 500.000

Ad (i). Totaal geplaatst aandelenkapitaal B is dan € 80.000 nominaal.

De nettovermogenswaarde van B bedraagt dan € 1.700.000 (€ 2.000.000 -/-(20.000 x € 15)). A heeft hierin een 50%-belang. Dit is € 850.000. Volgens alinea 504 dient A de toename van de nettovermogenswaarde van haar deelneming ad € 50.000 te verwerken als negatieve goodwill, in overeenstemming met alinea 235 van hoofdstuk 216 Fusies en overnames, dan wel rechtstreeks ten gunste van het eigen vermogen ~~(in de post Overige reserves)~~ te verwerken.

Ad (ii). Totaal geplaatst aandelenkapitaal B is dan € 80.000 nominaal.

De nettovermogenswaarde van B bedraagt dan € 1.500.000 (€ 2.000.000 -/-(20.000 x € 25)). A heeft hierin een 50%-belang. Dit is € 750.000. Volgens alinea 504 dient B de afname van de nettovermogenswaarde van haar deelneming ad € 50.000 te verwerken als positieve goodwill, in overeenstemming met alinea 218 van hoofdstuk 216 Fusies en overnames, dan wel rechtstreeks ten laste van het eigen vermogen ~~(in de post Overige reserves)~~ te verwerken.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 220

220 VOORRADEN

Deze Richtlijn 220 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 220 (aangepast 2022) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

220.5 Presentatie

Presentatie in de winst-en-verliesrekening

505 De kostprijs van ~~de omzet (zie alinea 503, onder b.1) bestaat uit~~voorraden verwerkt als last in de winst-en-verliesrekening als:

- a. de kostprijs van de omzetvoorraden, zijnde ~~bestaat uit~~ de kosten die voorheen werden verwerkt in de waardering van de voorraad die inmiddels verkocht is; en
- b. niet-toegerekende indirecte productiekosten en abnormale productiekosten van voorraden.

De ~~omstandigheden activiteiten~~ van de rechtspersoon kunnen ook de opname van andere kosten in de kostprijs van de omzet rechtvaardigen, bijvoorbeeld distributiekosten.

220.6 Toelichting

601a Op grond van alinea 601, onder d. wordt in de toelichting de kostprijs van voorraden die verwerkt zijn als last in de winst-en-verliesrekening vermeld. Dit bedrag is gelijk aan hetgeen is bepaald in alinea 505, onder a, onafhankelijk of de presentatie van de winst-en-verliesrekening plaatsvindt volgens het categoriale model of het functionele model.

Middelgrote rechtspersonen zijn op grond van artikel 2:397 lid 3 BW vrijgesteld van de toelichting van de kostprijs van voorraden verwerkt als last in de winst-en-verliesrekening.

606 ~~(vervallen)~~ Rechtspersonen die het categoriale model van de winst- en verliesrekening hanteren, presenteren niet de kostprijs van de voorraden, maar tonen de kosten naar de aard van de kosten.

~~Bij de toepassing van het categoriale model dient de rechtspersoon te vermelden de samenstelling van de kostprijs van de omzet verwerkt in de winst- en verliesrekening, bestaande uit grond- en hulpstoffen, lonen en sociale lasten en andere toerekenbare bedrijfskosten en het bedrag van de netto wijziging van de voorraden in de periode.~~

~~Middelgrote rechtspersonen zijn vrijgesteld van de toelichting van de samenstelling van de kostprijs.~~

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 222

222 VORDERINGEN

Deze Richtlijn 222 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 222 (aangepast 2022) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

222.2 Waardering en resultaatbepaling

203 **Voorzieningen wegens oninbaarheid dienen in mindering te worden gebracht op de boekwaarde van de vordering;** ~~betalingsskortingen en kredietbeperkings toeslagen dienen in overeenstemming met de methode voor bepaling van de netto-omzet (zie alinea 201 en verder van hoofdstuk 270 De winst- en verliesrekening) al dan niet te worden afgetrokken of bijgeteld.~~

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 254

254 SCHULDEN

Deze Richtlijn 254 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 254 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

254.1 Inleiding

Wettelijke bepalingen

Dit hoofdstuk is mede gebaseerd op de volgende wettelijke bepalingen. Deze bepalingen zijn opgenomen in hoofdstuk 900 Wetteksten en 910 Modellen en besluiten:

- artikel 2:361 lid 4 BW;
- artikel 2:375 BW; ~~en~~
- artikel 9 Besluit modellen jaarrekening; en
- artikel 12 lid 3 Besluit modellen jaarrekening.

254.3 Presentatie

307 Indien op balansdatum niet wordt voldaan aan de leningsvoorwaarden van een langlopende leningsovereenkomst met als gevolg dat de schuld direct opeisbaar wordt, dient de rechtspersoon de schuld te rubriceren als kortlopend, tenzij op of voor balansdatum:

- a. Indien echter op of voor balansdatum met de schuldeiser is overeengekomen dat de schuldeiser afstand doet van zijn recht de schuld op grond van deze schending van de leningsvoorwaarden op te eisen; of
- b. met de schuldeiser een herstelperiode is overeengekomen en daarom onmiddellijke opheffing op grond van deze schending van de leningsvoorwaarden niet mogelijk is, dient de schuld als langlopend geëvalueerd te blijven, mits en de herstelperiode minimaal tot 12 maanden na balansdatum loopt.

Indien pas na balansdatum ~~doch~~ maar voor het moment van opmaken van de jaarrekening overeenstemming met de schuldeiser wordt bereikt zoals opgenomen onder a. of b., door de rechtspersoon met de schuldeiser over een herstelperiode waardoor de lening niet binnen 12 maanden na balansdatum opeisbaar is, is het toegestaan de schuld als langlopend te classificeren rubriceren. De toepassing van deze optie wordt dan toegelicht (artikel 9 Besluit modellen jaarrekening).

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 270

270 DE WINST-EN-VERLIESREKENING

Deze Richtlijn 270 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 270 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

270.2 Netto-omzet

202 Tot de in artikel 2:377 lid 6 BW genoemde 'kortingen en dergelijke' behoren onder meer ÷

~~—rabatten, omzetbonussen en dergelijke,;~~
~~—betalingskortingen, indien daarvan als regel door de afnemers gebruik wordt gemaakt (zie alinea 202 van hoofdstuk 273 Rentelasten en alinea 203 van hoofdstuk 222 Vorderingen).~~

Niet in aanmerking voor aftrek komen provisies aan in dienst van de onderneming werkzame vertegenwoordigers, kosten van uitgaande vrachten bij franco-levering en andere directe en indirecte verkoopkosten.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 272

272 BELASTINGEN NAAR DE WINST

Deze Richtlijn 272 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 272 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2025.

272.3 Verwerking van latente belastingverplichtingen en -vorderingen

Investerings in groepsmaatschappijen, buitenlandse niet-zelfstandige eenheden, deelnemingen en joint ventures

316 Een rechtspersoon dient een latente belastingverplichting op te nemen voor alle tijdelijke verschillen inzake groepsmaatschappijen, buitenlandse niet-zelfstandige eenheden, deelnemingen en joint ventures, behalve voor zover aan beide volgende voorwaarden is voldaan:

- a. de moedermaatschappij, investeerder of partner is in staat het tijdstip van afloop van het tijdelijke verschil te bepalen; en
- b. het is waarschijnlijk dat het tijdelijke verschil in de voorzienbare toekomst niet zal aflopen.

Indien als gevolg van de deelnemingsvrijstelling winstuitkeringen niet belast zijn bij de rechtspersoon, Voor onder de deelnemingsvrijstelling vallende belangen hoeft wordt er geen latente belastingverplichting ~~te worden~~ opgenomen omdat bij het aflopen van het tijdelijke verschil geen verplichting ontstaat jegens de fiscus (overige tijdelijke verschillen).

272.7 In de toelichting op te nemen gegevens

709 In de toelichting dient het totaalbedrag te worden vermeld van de belastbare tijdelijke verschillen inzake investeringen in groepsmaatschappijen, buitenlandse niet zelfstandige eenheden, deelnemingen en joint ventures waarvoor geen latente belastingverplichtingen zijn opgenomen (zie alinea 316).

Middelgrote rechtspersonen zijn vrijgesteld van het opnemen van deze toelichting.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 273

273 RENTELASTEN

Deze Richtlijn 273 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 273 (aangepast 2019) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

273.2 Verwerking

202 (vervallen) ~~Als in verband met contante of vervroegde betaling aan afnemers betalings-kortingen worden toegestaan, zijn indien hiervan gebruik wordt gemaakt voor de verwerking daarvan twee gedragslijnen mogelijk. Dit zijn:~~
~~—in mindering gebracht op de omzet; of~~

~~—als rentelasten verantwoord.~~

~~Als algemene richtlijn geldt dat als van deze kortingen als regel gebruik wordt gemaakt, presentatie als aftrekpост van de omzet het meest in aanmerking komt (zie ook Hoofdstuk 270 De winst en verliesrekening alinea 202). In geval van incidenteel gebruik van kortingen komt presentatie als rentelasten het meest in aanmerking, mede gezien het in de volgende alinea bepaalde.~~

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 275

275 OP AANDELEN GEBASEERDE BETALINGEN

Deze Richtlijn 275 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 275 (aangepast 2023) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

275.1 Inleiding

Toepassingsgebied

103a Dit hoofdstuk heeft, met uitzondering van alinea 511, niet te worden toegepast voor op aandelen gebaseerde betalingen die ~~geïnitieerd zijn of~~ afgewikkeld worden door een persoon of maatschappij die niet tot de consolidatiekring van de rechtspersoon behoort.

275.5 Presentatie en toelichting

Toelichting

~~*Op aandelen gebaseerde betalingen die Aandelenopties geïnitieerd en afgewikkeld zijn door verbonden partijen*~~

511 Op aandelen gebaseerde betalingen zijn transacties tussen verbonden partijen, indien werknemers van de rechtspersoon op aandelen gebaseerde betalingen ontvangen, die ~~geïnitieerd zijn of~~ afgewikkeld worden door een persoon of maatschappij die niet tot de consolidatiekring van de rechtspersoon behoort.

Voor de toelichting van deze regelingen wordt verwezen naar hoofdstuk 330 Verbonden partijen.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 390

390 OVERIGE IN DE TOELICHTING OP TE NEMEN INFORMATIE

Deze Richtlijn 390 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 390 (aangepast 2015) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

390.3 Vermelding accountants honoraria

301 Op grond van artikel 2:382a lid 1 BW vermeldt de rechtspersoon de in het boekjaar ten laste van de rechtspersoon gebrachte totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening, totale honoraria voor andere controleopdrachten, totale honoraria voor adviesdiensten op fiscaal terrein en totale honoraria voor andere niet-controlediensten, uitgevoerd door de externe accountant en de accountantsorganisatie, zoals genoemd in artikel 1, eerste lid, onder a van de Wet toezicht accountantsorganisaties.

De totale honoraria voor de assurance-opdracht van de duurzaamheidsrapportering wordt separaat vermeld of opgenomen als onderdeel van de totale honoraria voor andere controleopdrachten. Indien de laatste optie wordt toegepast, wordt aanbevolen de omschrijving aan te passen in ‘totale honoraria voor andere assurance-opdrachten’.

De beoordeling van de onafhankelijkheid van de externe accountant is erbij gebaat dat ook de desbetreffende honoraria van het netwerk van de accountantsorganisatie in de opgave worden betrokken. Het verdient daarom sterke aanbeveling om naast de honoraria van de externe accountant en de accountantsorganisatie, ook de honoraria te vermelden van het netwerk, zoals genoemd in artikel 1, eerste lid, onder j van de Wet toezicht accountantsorganisaties, uitgesplitst naar de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening, voor andere controleopdrachten, voor adviesdiensten op fiscaal terrein en voor andere niet-controlediensten.

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 640

640 ORGANISATIES-ZONDER-WINSTSTREVEN

Deze Richtlijn 640 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 640 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

640.1 Algemene uiteenzetting

Inleiding en toepassingsgebied

106 ~~Het verdient sterke aanbeveling dat de organisatie in de toelichting op de jaarrekening vermeldt dat de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving zijn gevolgd. Een dergelijke vermelding dient slechts te worden opgenomen als ook de andere hoofdstukken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving zijn toegepast.~~
(vervallen)

640.6 Overgangsbepalingen

Overgangsbepaling per 1 januari 2021 (latere toepassing niet toegestaan)

Overgang naar een alternatieve verwerkingswijze van baten uit nalatenschappen

601 ~~(vervallen)~~ De gewijzigde bepaling in alinea 209, die voorziet in een alternatieve verwerkingswijze van baten uit nalatenschappen, is van toepassing voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2021, waarbij eerdere toepassing is toegestaan. **Een overgang naar een andere verwerkingswijze van baten uit nalatenschappen, behoudens de in de volgende paragraaf genoemde afwijking, dient te worden aangemerkt als een stelselwijziging die wordt verwerkt in overeenstemming met hoofdstuk 140 Stelselwijzigingen.**

~~In afwijking van hoofdstuk 140 Stelselwijzigingen is het in het eerste verslagjaar dat aanvangt op of na 1 januari 2021, of bij eerdere toepassing van de gewijzigde bepaling in alinea 208 toegestaan de stelselwijziging prospectief te verwerken. Bij prospectieve verwerking wordt het nieuwe stelsel toegepast op nalatenschappen die nog niet in de jaarrekening van het voorgaand verslagjaar zijn verwerkt. De gewijzigde bepaling in alinea 208 wordt toegepast in het nieuwe verslagjaar met dien verstande dat het openingsvermogen van het verslagjaar niet hoeft te worden aangepast. De vergelijkende cijfers worden, in afwijking van alinea 211 van hoofdstuk 140 Stelselwijzigingen, niet aangepast.~~

~~Bij prospectieve verwerking is het toegestaan, in afwijking van alinea 214 van hoofdstuk 140 Stelselwijziging, de betekenis van de stelselwijziging voor individuele posten uitsluitend kwalitatief toe te lichten. Dit houdt in dat vanwege de vergelijkbaarheid moet worden vermeld welke posten van de balans, de staat van baten en lasten en — voor zover van toepassing — het kasstroomoverzicht door de stelselwijziging zijn beïnvloed.~~

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 650

650 FONDSENWERVENDE ORGANISATIES

Deze Richtlijn 650 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 650 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

Bijlage 1

Model balans jaar t, vergelijkende cijfers jaar t-1

	31 december 20xx	31 december 20xx-1
ACTIVA		
<i>Immateriële vaste activa</i>	...	...
<i>Materiële vaste activa</i>	...	...
<i>Financiële vaste activa</i>	...	...
	...	...
<i>Vorraden</i>	...	...
<i>Vorderingen en overlopende activa</i>	...	...
<i>Effecten</i>	...	...
<i>Liquide middelen</i>	...	...
	...	...
Totaal	...	...
PASSIVA		
<i>Reserves en fondsen</i>		
- reserves		
• continuïteitsreserve	...	...
• <u>statutaire reserves</u>	...	...
• bestemmingsreserves	...	...
• herwaarderingsreserve	...	...
• overige reserves	...	...
	...	...
- fondsen		
• bestemmingsfonds(en)	...	...
<u>Totaal reserves en fondsen</u>	...	...
<i>Voorzieningen</i>	...	...
<i>Langlopende schulden</i>	...	...
<i>Kortlopende schulden</i>	...	...
Totaal	...	...

	Werkelijk jaar t	Begroot jaar t	Werkelijk jaar t-1
	€	€	€
Baten:			
<u>Geworven baten</u>			
- Baten van particulieren	...	...	...
- Baten van bedrijven	...	...	...
- Baten van loterijorganisaties	...	...	...
- Baten van subsidies van overheden	...	...	...
- Baten van verbonden organisaties zonder winststreven	...	...	...
- Baten van andere organisaties zonder winststreven	...	...	...
	---	---	---
Som van de geworven baten	...	...	...
- Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten	...	...	...
- Overige baten	...	...	...
	---	---	---
Som van de baten	...	...	...
Lasten:			
Besteed aan doelstellingen			
- Doelstelling A	...	...	...
- Doelstelling B	...	...	...
- Doelstelling C	...	...	...
	---	---	---
<u>Som van de doelbestedingen</u>	...	...	...
Wervingskosten	...	...	...
Kosten beheer en administratie	...	...	...
Som van de lasten	...	...	...
	---	---	---
Saldo voor financiële baten en lasten	...	...	...
Saldo financiële baten en lasten	...	...	...
Saldo van baten en lasten	...	...	...
	---	---	---
Bestemming saldo van baten en lasten:			
Toevoeging/onttrekking aan:			
- continuïteitsreserve	...	...	...
- bestemmingsreserves	...	...	...
- bestemmingsfonds	...	...	...
- herwaarderingsreserve	...	...	...
<u>- statutaire reserves</u>	...	...	...
- overige reserves	...	...	...
	---	---	---
	---	---	---

Voorgestelde wijzigingen in hoofdstuk 940

940 BEGRIPPEN

IFRS*	De door de Europese Commissie goedgekeurde standaarden van de IASB en interpretaties van de IFRIC. De door de Europese Unie aanvaarde standaarden van de International Accounting Standards Board (IASB) en interpretaties van het IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) (zie artikel 2:362 lid 8 BW)
-------	---

Ontwerp-richtlijn