

HET BESTUURSVERSLAG VAN NEDERLANDSE VENNOOTSCHAPPEN



Inleiding

In bepaalde gevallen moet een Nederlandse BV of NV (hierna: vennootschap) op grond van Nederlands recht een bestuursverslag opstellen (artikel 391 Boek 2 Burgerlijk Wetboek, hierna: BW). In het bestuursverslag geeft het bestuur een getrouw beeld van de toestand van de vennootschap en haar onderneming, een beschrijving van de gang van zaken in het boekjaar en doet het bestuur mededelingen over de verwachte gang van zaken. De inhoud van het bestuursverslag moet zijn afgestemd op de omvang en complexiteit van de rechtspersoon en – voor zover die er zijn – haar groepsmaatschappijen.

In deze publicatie geven wij een korte beschrijving van het bestuursverslag. Aan de orde komen de verplichting tot het opstellen daarvan alsmede de uitzonderingen hierop. Daarnaast wordt ingegaan op de inhoud van het bestuursverslag.

De verplichting tot het opstellen van een bestuursverslag

De wet verplicht de vennootschap om een bestuursverslag op te stellen. Deze verplichting moet worden nagekomen door het bestuur. Het bestuursverslag is een schriftelijk stuk dat wordt opgesteld in dezelfde taal als waarin de jaarrekening is opgemaakt. In verband met de deponering bij het Handelsregister mag dit uitsluitend in het Nederlands, Engels, Duits of Frans. Ook wanneer de vennootschap haar jaarrekening opmaakt met toepassing van International Financial Reporting Standards (IFRS), moet een bestuursverslag worden opgesteld.

Het bestuursverslag wordt gelijktijdig met de jaarrekening voor de aandeelhouders ter inzage gelegd op het kantoor van de vennootschap.

Het verslag mag niet strijdig zijn met hetgeen in de jaarrekening is opgenomen of met het beeld dat de jaarrekening oproept. Anders dan de jaarrekening wordt het bestuursverslag niet door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld en wordt het niet door – indien aanwezig – de commissarissen mede ondertekend. Het verslag is uitsluitend een document van het bestuur.

Is de vennootschap verplicht om de jaarrekening door een accountant te laten controleren, dan gaat de accountant na of het bestuursverslag voldoet aan de eisen uit de wet en of het bestuursverslag verenigbaar is met de jaarrekening.

Uitzonderingen op de verplichting tot het opstellen van een bestuursverslag

Op de verplichting tot het opstellen van een bestuursverslag bestaan uitzonderingen. Allereerst zijn een micro-onderneming (artikel 395a lid 6 Boek 2 BW) en een kleine onderneming (artikel 396 lid 7 Boek 2 BW) vrijgesteld van de verplichting om een bestuursverslag op te stellen. Daarnaast is ook een vennootschap waarop het groepsregime van toepassing is (artikel 403 Boek 2 BW) niet verplicht om een bestuursverslag op te stellen.

Een micro onderneming is de vennootschap die op twee opeenvolgende balansdata voldoet aan twee van de drie navolgende criteria:

- 1 De waarde van de activa, bepaald op basis van verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, is maximaal € 350.000;
- 2 De netto-omzet over een boekjaar bedraagt maximaal € 700.000;
- 3 Het gemiddeld aantal werknemers over het boekjaar bedraagt minder dan 10.

OMDAT MENSEN TELLEN.

Een kleine vennootschap is de vennootschap die op twee opeenvolgende balansdata voldoet aan twee van de drie navolgende criteria:

- 1 De waarde van de activa, bepaald op basis van verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, is maximaal € 6.000.000;
- 2 De netto-omzet over een boekjaar bedraagt maximaal € 12.000.000;
- 3 Het gemiddeld aantal werknemers over een boekjaar bedraagt minder dan 50.

Het deponeren van het bestuursverslag

Is een vennootschap verplicht tot het opstellen van een bestuursverslag, dan moet dit verslag samen met de jaarrekening bij het Handelsregister worden gedeponereerd. De gedeponereerde versie moet identiek zijn aan de versie die voor de aandeelhouders ter inzage is gelegd.

Een grote en middelgrote onderneming hoeven het bestuursverslag niet bij het Handelsregister te deponeren als het bestuursverslag voor eenieder op haar kantoor ter inzage ligt. Van deze terinzagelegging moet de vennootschap dan door middel van een schriftelijke verwijzing mededeling doen bij het Handelsregister. Bovendien moet de vennootschap aan iedereen die daar om vraagt, een exemplaar van het bestuursverslag verstrekken.

De inhoud van het bestuursverslag

De wet geeft regels waaraan het bestuursverslag ten minste moet voldoen. RJ-400 geeft een nadere invulling aan de wettelijke vereisten. Allereerst schetst het bestuur een beeld van de toestand van de vennootschap en de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen maatschappijen op balansdatum, de gang van zaken gedurende het boekjaar en de resultaten. Dit gebeurt aan de hand van een evenwichtige analyse van de liquiditeit, de solvabiliteit, de omzet, de winstcijfers, de kasstromen en de belangrijkste risico's en onzekerheden. Ook niet-financiële prestatie-indicatoren met betrekking tot milieu- en personeelsaangelegenheden worden in de analyse betrokken. De omvang en de complexiteit van de vennootschap vullen deze analyse nader in. Middelgrote vennootschappen zijn vrijgesteld van de verplichting om niet-financiële prestatie-actoren in het verslag op te nemen.



Een middelgrote vennootschap is de vennootschap die op twee opeenvolgende balansdata voldoet aan twee van de drie navolgende criteria:

- 1 De waarde van de activa, tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, is maximaal € 20.000.000;
- 2 De netto-omzet over een boekjaar bedraagt maximaal € 40.000.000;
- 3 Het gemiddeld aantal werknemers over een boekjaar bedraagt minder dan 250.

Een organisatie van openbaar belang moet met ingang van het boekjaar 2017 in het bestuursverslag een niet-financiële verklaring opnemen. In de verklaring moet uiteen worden gezet hoe de organisatie omgaat met milieu-, sociale- en personeelsaangelegenheden, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Toekomstparagraaf

Het bestuursverslag bevat verder een toekomstparagraaf. Hierin komen toekomstige ontwikkelingen aan de orde met betrekking tot investeringen, financiering, personeelsbezetting en wordt aangegeven van welke omstandigheden de ontwikkeling van de omzet en de rentabiliteit afhankelijk is. Het bestuur kan prognoses verstrekken,

maar deze zijn niet verplicht. Deze toekomstgerichte informatie kan overigens achterwege blijven als gewichtige redenen zich hiertegen verzetten. Zo is het niet verplicht om overnameplannen of het voortbrengen van een nieuw product voortijdig bekend te maken.

In de toekomstparagraaf komen tevens de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling aan de orde, alsmede de betekenis daarvan voor de onderneming. De wet verleent op dit punt geen ontheffing.

Bezoldigingsbeleid

De zogenaamde open NV (artikel 383b Boek 2 BW) moet ook het bezoldigingsbeleid van bestuurders en commissarissen beschrijven en aangeven hoe dit beleid in het boekjaar in de praktijk is gebracht (artikel 383c Boek 2 BW).

De open NV is de NV die volgens haar statuten:

- niet uitsluitend aandelen op naam kent;
- geen blokkeringsregeling bevat, en
- toelaat dat met medewerking van de vennootschap certificaten aan toonder worden uitgegeven.

Overige informatie

Verder wordt in het bestuursverslag aandacht besteed aan het gebruik van financiële instrumenten, zoals opties, termijncontracten en renteswaps. Daarbij worden de doelstellingen en het beleid met betrekking tot de risico-beheersing besproken en wordt vermeld welke prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's worden gelopen.

Ook informeert het bestuursverslag over bijzondere gebeurtenissen die zich na het einde van het boekjaar hebben voorgedaan maar die niet in de jaarrekening zijn verwerkt. Een voorbeeld hiervan is het besluit van het bestuur om een nieuwe activiteit te ontplooiën of juist te beëindigen. Het bestuur vermeldt hoe deze gebeurtenissen de hiervoor genoemde verwachtingen hebben beïnvloed.

Nadere voorschriften

Is de vennootschap beursgenoteerd, dan moet het bestuur over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code informatie opnemen in het bestuursverslag. Daarnaast moet zij in het bestuursverslag informatie opnemen over beschermingsconstructies bij mogelijke overnames van de vennootschap.

Diversiteitsinformatie

Voor grote NV's en BV's geldt een streefcijfer voor evenwichtige verdeling van zetels tussen mannen en vrouwen in het bestuur en de raad van commissarissen. Van een evenwichtige verdeling van zetels is sprake als ten minste 30% door vrouwen en ten minste 30% door mannen wordt bezet. Wanneer het streefcijfer niet wordt gehaald, moet worden toegelicht wat de reden daarvan is, wat er ondernomen is om tot zodanige evenwichtige verdeling te komen en welke voornemens er zijn om die in de toekomst te bereiken (artikel 391 lid 7 Boek 2 BW). Deze regeling was aanvankelijk bedoeld als tijdelijk voorschrift. Het zou gelden tot 1 januari 2016. Inmiddels heeft de regering echter aangekondigd dat de regeling tot 1 januari 2020 zal worden verlengd.

MEER INFORMATIE

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met uw adviseur bij BDO Accountants & Belastingadviseurs.

Deze publicatie is zorgvuldig voorbereid, maar is in algemene bewoordingen gesteld en bevat alleen informatie van algemene aard. Deze publicatie bevat geen advies voor concrete situaties, zodat uitdrukkelijk wordt aangeraden niet zonder advies van een deskundige op basis van de informatie in deze publicatie te handelen of een besluit te nemen. Voor het verkrijgen van een advies dat is toegesneden op uw concrete situatie kunt u zich wenden tot BDO Accountants & Belastingadviseurs B.V. of een van haar adviseurs. BDO Accountants & Belastingadviseurs B.V. en haar adviseurs aanvaarden geen aansprakelijkheid voor schade die het gevolg is van handelen of het nemen van besluiten op basis van de informatie in deze publicatie.

BDO is een op naam van Stichting BDO te Amsterdam geregistreerd merk.

In deze publicatie wordt BDO gebruikt ter aanduiding van de organisatie die onder de merknaam 'BDO' actief is op het gebied van de professionele dienstverlening (accountancy, belastingadvies en consultancy).

BDO Accountants & Belastingadviseurs B.V. is lid van BDO International Ltd, een rechtspersoon naar Engels recht met beperkte aansprakelijkheid, en maakt deel uit van het wereldwijde netwerk van juridisch zelfstandige organisaties die onder de naam 'BDO' optreden.

BDO is de merknaam die wordt gebruikt ter aanduiding van het BDO-netwerk en van elk van de BDO Member Firms.