

Omvang en kwaliteit van toelichtingen
Kwaliteit Accountantscontrole en Verslaggeving

Oktober 2014



Inhoudsopgave

1	Managementsamenvatting	4
2	Aanleiding, doelstellingen en populatie	6
3	Belangrijkste resultaten van de verkenning	7

Autoriteit Financiële Markten

De AFM bevordert eerlijke en transparante financiële markten. Wij zijn de onafhankelijke gedragstoezichthouder op de markten van sparen, lenen, beleggen en verzekeren. Wij bevorderen eerlijke en zorgvuldige financiële dienstverlening aan consumenten, particuliere beleggers en (semi-) professionele partijen. We zien toe op een eerlijke en efficiënte werking van kapitaalmarkten. Ons streven is het vertrouwen van consumenten en ondernemingen in de financiële markten te versterken, ook internationaal. Op deze manier draagt de AFM bij aan de stabiliteit van het financiële stelsel, het functioneren van de economie, de reputatie en de welvaart van Nederland.

1 Managementsamenvatting

Informatie in de jaarrekening moet ondernemingsspecifiek en relevant zijn

Wereldwijd is er veel aandacht voor de leesbaarheid en toegankelijkheid van de financiële verslaggeving. De AFM heeft de afgelopen jaren ondernemingen opgeroepen de toelichtingen in jaarrekeningen ondernemingsspecifiek en relevant te maken en het gebruik van boilerplate teksten zoveel mogelijk te vermijden. Deze oproep is gedaan omdat de AFM de afgelopen jaren heeft geconstateerd dat er nog veel gebruik wordt gemaakt van boilerplate teksten en dat relevante informatie niet altijd wordt opgenomen of ondersneeuwt. Voor het nemen van goede beslissingen door beleggers is het echter belangrijk dat zij zich kunnen baseren op relevante toelichtingen en dat het gebruik van boilerplate teksten wordt teruggedrongen. Daarom heeft de AFM in 2014 een verkenning naar de kwaliteit en omvang van de toelichtingen in de jaarrekening uitgevoerd.

De belangrijkste bevindingen van deze verkenning zijn:

- Alle betrokkenen zouden zich moeten richten op het eigen verhaal van de onderneming, niet op het opstellen of toetsen van een compliance document.
- Informatie in de jaarrekening moet relevant zijn.
- Good practices die ondernemingsspecifieke en relevante informatie geven.

Alle betrokkenen zouden zich moeten richten op het eigen verhaal van de onderneming, niet op het opstellen of toetsen van een compliance document

Uit de verkenning blijkt dat de jaarrekening te vaak en te veel wordt gezien als een compliance document. De onderneming en accountant lijken vooral gericht op het voldoen aan wet- en regelgeving en gebruiken hiervoor een voorbeeldjaarrekening en/of checklist, zodat zij geen problemen krijgen met de interne en externe toezichthouders. De onderneming en accountant vergeten achterover te gaan zitten en te beoordelen wat er nu eigenlijk in de jaarrekening staat. Het eigen verhaal van de onderneming lijkt ondergesneeuwd door het één op één volgen van een checklist en/of een voorbeeldjaarrekening.

Uit de verkenning blijkt dat er geen eenduidige definitie is te geven van 'de gebruiker'. Daardoor is het moeilijk de informatiebehoefte van de gebruikers van financiële verslaggeving te duiden.

De AFM was volgens de respondenten in het verleden vooral gericht op compliance met wet- en regelgeving en niet zo zeer op ondernemingsspecifieke informatie. De AFM heeft naar deze kritiek geluisterd en aanpassingen aangebracht in het toezicht door te proberen haar toezicht meer op de ondernemingsspecifieke informatie te richten, maar beseft dat dit proces nog niet is afgerond. De AFM neemt daarom vervolgstappen, die in de laatste alinea van dit hoofdstuk worden beschreven.

De conclusie uit deze verkenning is dat alle belangrijke betrokkenen, te weten de opstellers, de accountants, de gebruikers, de interne toezichthouder en de AFM, in het jaarrekeningproces meer aandacht zouden moeten besteden aan het eigen verhaal van de onderneming en de jaarrekening niet moeten zien als een compliance document.

Informatie in de jaarrekening moet relevant zijn

De jaarrekening moet alle informatie verschaffen die relevant is voor gebruikers. Relevante informatie is informatie die ondernemings specifiek is en die de besluitvorming van de belegger kan beïnvloeden. De betrokkenen bij het jaarrekeningproces moeten inschatten of de over de onderneming verstrekte informatie relevant is. Bijvoorbeeld, een toelichting bij een materiële post hoeft niet alle vereiste toelichtingen te bevatten die in een verslaggevingsstandaard zijn opgenomen als delen van die toelichting niet relevant zijn. Andersom kan een toelichting relevante informatie geven terwijl de gerelateerde post qua omvang niet-materieel lijkt.

Good practices die ondernemings specifieke en relevante informatie geven

De AFM geeft in dit rapport een aantal voorbeelden van toelichtingen uit jaarrekeningen. Deze passages bestempelt de AFM als good practices ter inspiratie voor het opnemen van de ondernemings specifieke en relevante informatie in de toelichtingen. Daarnaast bieden deze good practices ook aan de overige betrokkenen een leidraad om de discussie te starten hoe de relevantie van de jaarrekening verbeterd kan worden. Wat de AFM betreft is dit niet een eenmalige exercitie, maar een continu proces dat elk jaar nodig is om de relevantie te verhogen. De good practices staan in paragraaf 3.3.

De AFM ontvangt graag voorstellen ter verbetering van de relevantie van toelichtingen

De AFM beseft dat zij ook een rol heeft in het verbeteren van de omvang en de kwaliteit van de toelichtingen in de jaarrekening. De AFM doet dit onder andere door haar deelname aan internationale samenwerkingsverbanden zoals ESMA en IOSCO. De AFM wil het publiek informeren over wat zij als good practices beschouwt. Ondertoezichtstaande ondernemingen en hun accountant kunnen de AFM voorstellen voorleggen voor het opnemen van ondernemings specifieke en relevante toelichtingen in de jaarrekening en het nemen van stappen op het gebied van het verminderen van boilerplate teksten. Daarnaast ontvangt de AFM graag good practices van betrokkenen. Hoe u de AFM kunt helpen leest u in paragraaf 3.4.

2 Aanleiding, doelstellingen en populatie

2.1 Aanleiding

De wereldwijde aandacht voor de kwaliteit en omvang van de toelichtingen in de jaarrekening is de aanleiding voor deze verkenning. Internationaal zijn er meerdere rapporten¹ gepubliceerd over onderzoeken en initiatieven op dit gebied. Ook de AFM ontvangt vanuit de markt signalen dat toelichtingen in de jaarrekeningen te omvangrijk zijn, dat ondernemingen veel boilerplate teksten gebruiken en dat de toelichtingen vaak niet-relevante informatie bevatten. Dit kan van invloed zijn op het nemen van beslissingen door gebruikers van de jaarrekeningen. De AFM heeft daarom in het verleden ondernemingen opgeroepen de toelichtingen in jaarrekeningen ondernemingsspecifieker en relevanter te maken.

In 2013 heeft de AFM in haar jaarlijkse rapportage 'In Balans' een verkennend onderzoek hiernaar aangekondigd. Voor deze verkenning hebben we gebruik gemaakt van de hierboven genoemde publicaties en is een enquête verspreid onder de ondernemingen, accountants en gebruikers. Daarnaast hebben we een aantal interviews met respondenten gehouden voor het verkrijgen van aanvullende informatie.

2.2 Doelstellingen

De AFM wil dat jaarrekeningen relevante en ondernemingsspecifieke toelichtingen bevatten. Het verminderen van boilerplate teksten en niet-relevante toelichtingen draagt bij aan het krijgen van een beter beeld van de onderneming die de jaarrekening heeft opgesteld. Door deze verkenning heeft de AFM inzicht gekregen in de opvattingen van ondernemingen, accountants en gebruikers. Door in dit rapport een aantal good practices op te nemen, wil de AFM bijdragen aan de discussie over het belang van relevante en ondernemingsspecifieke toelichtingen.

2.3 Populatie

Voor deze verkenning hebben we een enquête verspreid onder ondernemingen, accountants en gebruikers van jaarrekeningen. Drieëndertig respondenten hebben de enquête ingevuld. Deze respondenten bestaan voor het merendeel uit accountants (vijftien). De aantallen gebruikers en ondernemingen die hebben deelgenomen zijn gelijk met voor beide categorieën negen respondenten. Door het relatief beperkte aantal respondenten is het niet mogelijk conclusies te trekken over de ervaringen en meningen van de ondernemingen, accountants en gebruikers per groep. De uitkomsten van de enquête laten echter wel hetzelfde beeld zien als de uitkomsten van internationale onderzoeken. Voor deze verkenning geven al deze inzichten daarom voldoende basis om te rapporteren over verbeterpunten voor de kwaliteit en omvang van de toelichtingen in de jaarrekeningen.

¹ Zie onder andere het FRC rapport 'Cutting Clutter', het FRC Lab rapport 'Towards Clear & Concise Reporting', het rapport van de Joint Working Group van de ICAS en de NZICA 'Losing the Excess Baggage', de IASB Exposure Draft 'Disclosure Initiative' amendments to IAS 1.

3 Belangrijkste resultaten van de verkenning

De AFM heeft de resultaten van de enquête, de uitkomsten van gesprekken met een aantal respondenten en belangrijke bevindingen uit internationale onderzoeken opgenomen in de resultaten van de verkenning. Daarnaast zijn in dit hoofdstuk zogenoemde ‘good practices’² opgenomen. Deze good practices zijn bedoeld als voorbeelden van ondernemingen die stappen hebben durven zetten op het gebied van het verminderen van boilerplate teksten en een ondernemings specifieke en relevante invulling van de toelichtingsvereisten hebben gezocht.

3.1 Alle betrokkenen zouden zich moeten richten op het eigen verhaal van de onderneming, niet op het opstellen of toetsen van een compliance document

De door de AFM uitgevoerde verkenning over hoe in de markt wordt gedacht over de omvang en kwaliteit van de toelichtingen in de jaarrekeningen, heeft laten zien dat de respondenten vier groepen betrokkenen onderscheiden die veel invloed kunnen hebben op dit vlak. Dit zijn de ondernemingen, de accountants, de gebruikers en de externe toezichthouder. De vijfde betrokkene, de interne toezichthouder, wordt door de respondenten niet gezien als een belangrijke component in dit geheel. Hieronder hebben we de uitkomsten per betrokken partij weergegeven vanuit het gezichtspunt van de respondenten.

Ondernemingen

Uit de verkenning blijkt dat de opsteller van de jaarrekening, de onderneming, vooral gericht lijkt te zijn op een makkelijk verlopend jaarrekeningproces. Respondenten denken dat veel ondernemingen gebruik maken van (delen van) de modeljaarrekening van hun accountant. De onderneming lijkt onvoldoende aandacht te hebben voor het verstrekken van ondernemings specifieke en relevante informatie of moeite te doen de boilerplate teksten uit modeljaarrekeningen ondernemings specifiek te maken. Een dergelijke houding levert de onderneming weinig discussie over de jaarrekening met de accountant op en geeft enige zekerheid over de volledigheid van de op te nemen informatie.

Accountants

Uit de verkenning blijkt dat er ruimte is voor verbetering voor de rol van de accountant in het jaarrekeningproces. Uit de enquête blijkt dat respondenten bij de accountants een checklistmentaliteit en angst voor de AFM zien als reden dat de accountants niet snel met innovaties in de jaarrekening zullen instemmen. Ook niet als de innovatie leidt tot hogere relevantie van de opgenomen informatie.

² De in dit rapport opgenomen good practices zijn voorbeelden van specifieke toelichtingen uit bestaande jaarrekeningen en jaarverslagen. De AFM hoopt dat andere ondernemingen door die good practices worden geïnspireerd tot een verhoging van de kwaliteit en relevantie van hun toelichtingen. Deze good practices moeten niet als norm of als enige juiste invulling van bestaande of toekomstige toelichtingen worden gezien. Andere invullingen zijn mogelijk om wet- en regelgeving na te leven. Met het opnemen van good practices in dit rapport doet de AFM geen uitspraak over de betreffende jaarrekeningen als geheel.

De AFM is van mening dat hier een taak voor de accountant ligt. In een vroegtijdig stadium kan de accountant de onderneming erop wijzen dat de jaarrekening niet alleen gericht zou moeten zijn op compliance. De accountant zou de onderneming moeten ondersteunen in het proces om in de jaarrekening ondernemings specifieke en relevante informatie op te nemen.

Gebruikers

Dé gebruiker bestaat niet. Uit de verkenning blijkt dat er geen eenduidige definitie is te geven van de gebruikers. Daardoor is het ook erg moeilijk de informatiebehoefte van de gebruikers van financiële verslaggeving te duiden.

Een deel van de respondenten geeft aan dat gebruikers liever meer informatie willen dan minder. Ook dringen zij aan op ondernemings specifieke en relevante informatie. Boilerplate teksten in jaarrekeningen hebben weinig informatiewaarde voor de gebruikers. Daarnaast blijkt dat niet alle gebruikers de jaarrekening helemaal lezen, maar de jaarrekening zien als een ijkpunt waar zij op vertrouwen voor de betrouwbaarheid van de informatie in persberichten en andere perspublicaties.

Externe toezichthouder - de AFM

De AFM was volgens de respondenten in het verleden vooral gericht op compliance met wet- en regelgeving en niet zo zeer op ondernemings specifieke informatie. De AFM heeft naar deze kritiek geluisterd en aanpassingen aangebracht in het toezicht door te proberen haar toezicht meer op ondernemings specifieke informatie te richten, maar beseft dat dit proces nog niet is afgerond. De AFM neemt daarom vervolgstappen, die in de laatste paragraaf van dit hoofdstuk worden beschreven, zie paragraaf 3.4.

Interne toezichthouders

De respondenten op de enquête geven veelal aan dat zij geen zicht hebben op de activiteiten van de interne toezichthouders in het jaarrekeningproces. Tegelijkertijd geven de respondenten ook aan dat zij denken dat de interne toezichthouders zich niet echt bezighouden met de inhoud van de jaarrekening. Onder de interne toezichthouders verstaat de AFM in deze verkenning de Raad van Commissarissen of de auditcommissie van de onderneming. De AFM voert op dit moment een project uit om inzicht te krijgen in de rol die auditcommissies hebben bij de financiële verslaggeving en accountantscontrole. Zie voor meer informatie over dit project hoofdstuk 2 van 'In Balans 2014'.

3.2 Informatie in de jaarrekening moet relevant zijn

De jaarrekening moet alle informatie verschaffen die relevant is voor gebruikers. Relevante informatie is informatie die ondernemings specifiek is en die de besluitvorming van de belegger kan beïnvloeden. De betrokkenen bij het jaarrekeningproces moeten inschatten of de over de onderneming verstrekte

informatie relevant is. Bijvoorbeeld, een toelichting bij een materiële post hoeft niet alle vereiste toelichtingen te bevatten die in een verslaggevingsstandaard zijn opgenomen als delen van die toelichting niet relevant zijn. Andersom kan een toelichting relevante informatie geven terwijl de gerelateerde post qua omvang niet-materieel lijkt.

IFRS is principle-based, maar wordt rules-based toegepast

Het merendeel van de geconsolideerde jaarrekeningen van beursgenoteerde ondernemingen onder toezicht van de AFM worden opgesteld op basis van International Financial Reporting Standards (IFRS). IFRS is principle-based in tegenstelling tot verslaggevingsstandaarden gebaseerd op de strakke toepassing van regels, de rules-based standaarden. Uit de verkenning blijkt dat betrokkenen de neiging lijken te hebben om IFRS rules-based toe te passen. Alle toelichtingen worden opgenomen en relevantie voor de gebruikers lijkt ondergeschikt. Dit uit zich onder andere in het opnemen van waarderinggrondslagen voor posten die niet in de jaarrekening zijn opgenomen of niet-materieel zijn.

Een andere veel voorkomende toepassing van een rules-based benadering is het laten staan van toelichtingen, terwijl deze niet meer relevant zijn door het verstrijken van tijd of door het wijzigen van de omvang en samenstelling van balansposten. De AFM roept ondernemingen op toelichtingen te verwijderen als ze niet meer relevant zijn. Hierdoor wordt relevante informatie beter toegankelijk voor gebruikers.

Boilerplate teksten zijn niet informatief

Een ander probleem dat blijkt uit de verkenning, maar ook uit internationale onderzoeken, is dat veel boilerplate teksten worden gebruikt. De teksten in jaarrekeningen lijken te zijn overgeschreven uit een verslaggevingsbundel. Of dit nu IFRS is of een andere verslaggevingsstandaard, maakt in dit geval geen verschil. Het opnemen van een boilerplate tekst, die zonder aanpassingen in iedere jaarrekening opgenomen kan worden, heeft minder informatiewaarde voor de gebruikers van de jaarrekening.

De AFM roept ondernemingen op het gebruik van boilerplate teksten zo veel mogelijk te beperken. Een goed voorbeeld waar dit mogelijk lijkt te zijn, zijn de waarderinggrondslagen. Uit meerdere onderzoeken komt naar voren dat niet-ondernemingsspecifieke waarderinggrondslagen rechtstreeks zijn overgeschreven uit een verslaggevingsbundel. Deze informatie is meestal niet relevant.

Enkele ondernemingen hebben initiatieven ontplooid om de inhoud en opbouw van waarderinggrondslagen relevant te maken voor de gebruikers. Deze ondernemingen doen dit onder andere door aan te geven welke waarderinggrondslagen relevant zijn voor de onderneming of beschrijven de reden voor een gemaakte keuze. De AFM juicht dit soort initiatieven toe.

Consistentie tussen jaarverslag en jaarrekening

De verkenning richt zich op de jaarrekening. De financiële verslaggeving is breder en bestaat ook uit het jaarverslag, risicoparagraaf, corporategovernance-verslag en het verslag van de Raad van Commissarissen. De informatie in dit deel van de financiële verslaggeving is ook relevant voor de informatie in de jaarrekening. Uit de verkenning blijkt dat gebruikers kijken naar de consistentie van de informatie opgenomen in het jaarverslag en de informatie opgenomen in de jaarrekening. Het is bijvoorbeeld vreemd dat in het jaarverslag van de directie een uitgebreide toelichting over diverse productgroepen staat, terwijl de segmentinformatie in de jaarrekening op een hoger business niveau wordt gegeven waardoor er geen aansluiting is tussen jaarverslag en jaarrekening. De AFM roept ondernemingen en accountants op deze consistentie beter te borgen, zodat de relevante informatie zowel in het jaarverslag als de jaarrekening wordt toegelicht.

3.3 Good practices die ondernemingsspecifieke en relevante informatie geven

De AFM geeft in dit rapport een aantal voorbeelden van toelichtingen uit jaarrekeningen. Deze passages bestempelt de AFM als good practices ter inspiratie voor het opnemen van de ondernemingsspecifieke en relevante informatie in de toelichtingen. Daarnaast bieden deze good practices ook aan de overige betrokkenen een leidraad om tijdig de discussie te starten hoe de relevantie van de jaarrekening verbeterd kan worden. Wat de AFM betreft is dit niet een eenmalige exercitie, maar een continu proces dat elk jaar nodig is om de relevantie van toelichtingen te verbeteren.

Per voorbeeld geeft de AFM aan waar de good practice uit bestaat. Uiteraard betekent vermelding van een deel van de toelichting uit een jaarrekening niet per se dat de AFM de gehele toelichting en/of jaarrekening als good practice beschouwt.

Splitsing van waarderingsgrondslagen

Bron: Jaarrekening Sligro Food Group N.V. (Sligro) 2013, pagina 95

Betreft: Presentatie van waarderingsgrondslagen

Sligro heeft ervoor gekozen een splitsing aan te brengen in de wijze waarop zij haar waarderingsgrondslagen opneemt in de jaarrekening. Sligro heeft de splitsing gebaseerd op de relevantie van de waarderingsgrondslagen. Daar waar Sligro zelf keuzes heeft moeten maken voor specifieke invulling van een waarderingsgrondslag is dit opgenomen onder 'G'. Grondslagen met een meer kritisch karakter zijn apart opgenomen onder 'H'. Die waarderingsgrondslagen die ongeacht de onderneming of bedrijfstak standaard zijn binnen IFRS, zijn ondergebracht onder 'I'. Hiermee bereikt Sligro dat de relevante waarderingsgrondslagen, namelijk die met een eigen keuze door Sligro en die met een belangrijke impact, beter toegankelijk zijn voor de gebruikers. Ter illustratie is hieronder de inhoudsopgave van dat deel van de jaarrekening opgenomen.

Grondslagenoverzicht	Pagina
A. Algemeen	96
B. Boekjaar	96
C. Overeenstemmingsverklaring	96
D. Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening	96
E. Wijzigingen in grondslagen	96
F. Nieuwe standaarden en interpretaties	97
G. Specifieke keuzes binnen IFRS	97
H. Grondslagen met een meer kritisch karakter	98
I. Overige grondslagen	99
J. Grondslagen voor de consolidatie	101
K. Gesegmenteerde informatie	102
L. Winst per aandeel	102

Toegankelijkheid en structuur van de toelichtingen

Bron: Jaarrekening ITV plc (ITV) 2013, pagina 120

Betreft: Opzet van de toelichting, toegankelijkheid van de toelichting

ITV heeft in haar toelichting gekozen voor een gesplitste opname van waarderingsgrondslagen, waarbij grondslagen die op slechts één post van toepassing zijn bij die specifieke post zijn opgenomen in plaats van apart voorin de toelichting. Daarnaast geeft ITV in haar toelichtingen per onderdeel de indeling van de sectie weer in de vorm van een korte tekst ballon 'In this section'. Bij de meer ingewikkelde onderwerpen wordt gebruikt gemaakt van een tekstballon 'Keeping it simple', waar een duiding staat van de belangrijkste uitgangspunten van de sectie. Dit vergroot de leesbaarheid en toegankelijkheid van de jaarrekening.

In this section ...

This section focuses on the results and performance of the Group. On the following pages you will find disclosures explaining the Group's results for the year, segmental information, exceptional items, taxation and earnings per share.

Keeping it simple ...

This section analyses the Group's profit before tax by reference to the activities performed by the Group and an analysis of key operating costs.

Earnings before interest, tax, amortisation (EBITA) and before exceptional items remains the Group's key profit indicator. This reflects the way the business is managed and how the Directors assess the performance of the Group. This section therefore also shows each division's contribution to total revenue and EBITA.

Following revisions to IAS 19, we have restated our prior period results and the details of those restatements are included in note 3.7.

Toelichting op basis van principe

Bron: Jaarrekening: NSI N.V.(NSI) 2012, pagina 140

Betreft: toelichting op bankconvenanten wanneer deze gebroken dreigen te worden.

NSI geeft een voorbeeld van een moment waarop de principes in de verslaggevingsvoorschriften belangrijker zijn dan de specifieke vereisten. Door de bankconvenanten toe te lichten, geeft NSI inzicht in de financiële situatie van de onderneming. In IFRS 7 is deze toelichting niet voorgeschreven, omdat het convenant niet is doorbroken. Door deze informatie toch op te nemen geeft NSI een beeld van haar financiële situatie. Zonder deze informatie is de toelichting niet volledig.

Relevante informatie opnemen in toelichtingen betekent dus niet automatisch dat er minder toelichtingen zijn.

Het voorbeeld hieronder is slechts een kleine passage uit de hele toelichting op de convenanten in de jaarrekening 2012. De AFM denkt dat dit deel duidelijk maakt, waarom deze toelichting relevant is.

(...)Solvabiliteitsratio
Het gecorrigeerde eigen vermogen op groepniveau dient op basis van de convenanten minimaal 40% te bedragen. Voor 2012 bedroeg dit 40,3% (2011: 41,2%) en voldoet daarmee aan de norm.

Er zijn het afgelopen jaar geen wijzigingen aangebracht in de kapitaalbeheerbenadering van NSI.

Afgezien van de vereisten uit hoofde van haar status als fiscale beleggingsinstelling, zijn noch de vennootschap noch haar dochterondernemingen onderworpen aan van buitenaf opgelegde kapitaalvereisten.

(...)

3.4 De AFM ontvangt graag voorstellen ter verbetering van de relevantie van toelichtingen

De AFM beseft dat zij ook een rol heeft in het verbeteren van de omvang en kwaliteit van de toelichtingen in de jaarrekening van beursgenoteerde ondernemingen onder haar toezicht. De AFM doet dit onder andere door haar deelname aan internationale samenwerkingsverbanden zoals ESMA en IOSCO. Daarnaast wil de AFM het publiek informeren over wat als good practices worden beschouwd. De AFM wil de onder haar toezicht staande ondernemingen en hun accountants graag stimuleren ondernemings specifieke en relevante toelichtingen in de jaarrekening op te nemen en helpen stappen te nemen op het gebied van het verminderen van boilerplate teksten. Dit kan de AFM niet alleen en doet een oproep aan betrokkenen de AFM daarbij te helpen. De AFM stelt de volgende acties voor.

Ondertoezichtstaande ondernemingen en hun accountants kunnen voorstellen voorleggen aan de AFM

Ondertoezichtstaande ondernemingen die samen met hun accountants nadenken over mogelijke stappen voor het geven van meer ondernemings specifieke en relevante toelichtingen in de jaarrekening kunnen contact opnemen met de AFM. De AFM wil dan met de onderneming en haar accountant meedenken over hun voorstellen tot verandering. Dit contact zou het beste in een vroeg stadium van het jaarrekeningproces bij de onderneming kunnen plaatsvinden, zodat de onderneming tijdig haar jaarrekening kan publiceren.

De AFM wil graag good practices ontvangen van betrokkenen

De AFM roept betrokkenen, te weten ondernemingen, accountants, gebruikers en interne toezichthouders, op de AFM te informeren als een good practice wordt geïdentificeerd. De AFM heeft in dit rapport een aantal good practices opgenomen. Dit is natuurlijk een keuze en geen uitputtende lijst. De AFM wil graag beter in beeld krijgen wat andere betrokkenen een good practice vinden. Daarom roept de AFM u op deze good practices naar de AFM te sturen. De AFM vraagt u een e-mail te sturen waarin de good practice is opgenomen met vermelding van de bron, bijvoorbeeld jaarrekening 20XX van onderneming Y. Wilt u daarbij dan ook vermelden waarom u dit een good practice vindt. Gedurende 2014 en 2015 hoopt de AFM veel good practices te mogen ontvangen en daar dan over te publiceren.

Als u aan een of beide initiatieven van de AFM wilt meedoen, kunt u de AFM op de volgende manieren bereiken:

Via e-mail: fin.verslaggeving@afm.nl

Via post: Autoriteit Financiële Markten

Toezicht | Kwaliteit Accountantscontrole en Verslaggeving

Postbus 11723

1001 GS Amsterdam

Autoriteit Financiële Markten
T 020 797 3721 | F 020 797 3800
Postbus 11723 | 1001 GS AMSTERDAM

www.afm.nl

De tekst in dit rapport is met zorg samengesteld en is informatief van aard. U kunt er geen rechten aan ontleen. Door besluiten op nationaal en internationaal niveau is het mogelijk dat de tekst niet langer actueel is wanneer u deze leest. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is niet aansprakelijk voor de eventuele gevolgen – zoals geleden verlies of gederfde winst – ontstaan door acties ondernomen naar aanleiding van dit rapport.

Amsterdam, oktober 2014