

## Hoofdstuk 10 Ondernemingsbestuur, verklarende toelichting op de jaarrekening en andere bekendmakingen

### 10.1 Ondernemingsbestuur

Ondernemingsbestuur onderwerpen blijven de toegenomen aandacht van wetgevers, toezichthouders, investeerders en senior management teams van openbaar handelende bedrijven commanderen.

Ondernemingsbestuur is meer dan simpelweg een set van structuren, controlemechanismen, regels en wetten die de directeuren, managers en werknemers moeten opvolgen.

#### *Financiële rapportage misvattingen*

De Sarbanes-Oxley Act (SOX) uit 2002 en de creatie van de Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) heeft geleid tot significante verbeteringen in de ontwikkeling van een werkbaar corporatief financieel rapportage model.

### 10.2 Algemene organisatie van verklarende toelichting

De verklarende toelichting, die verwijst naar specifieke items van financiële overzichten, wordt over het algemeen in dezelfde volgorde gepresenteerd als de financiële overzichten en in dezelfde volgorde als de items die binnen de individuele overzichten verschijnen.

De volgorde van het financiële overzicht is meestal:

- *Winst & Verlies rekening*
- *Balans*
- *Overzicht van cash flows*

De verklarende toelichtingen zijn een integraal deel van de financiële overzichten, omdat zij belangrijke toelichtingen bevatten, die niet zijn opgenomen in de financiële overzichten op zichzelf.

Deze verklaringen worden soms ook wel het financieel overzicht genoemd en vloeien voort uit de toepassing van het volledige openheid concept dat al in hoofdstuk twee is besproken.

De verklarende toelichtingdetails van bedragen, die samengevat zijn voor de financiële overzichtpresentatie, verklaren welke toegestane alternatieve boekhoudpraktijken door de entiteit gebruikt zijn en verschaffen een gedetailleerde toelichting van informatie die noodzakelijk is voor het volledig begrijpen van de financiële overzichten.

### 10.3 Verklarende toelichting (of financieel overzicht)

#### *Significant boekhoud beleid*

Het management moet een aantal keuzes maken tussen alternatieve boekhoudpraktijken die algemeen aanvaard zijn. Omdat deze keuzes verschillen tussen bedrijven is openheid van de specifieke praktijken, die gevolgd worden bij een gegeven bedrijf noodzakelijk voor de lezers om de financiële overzichten zinnig te laten zijn voor de lezers.

Grondslagen voor financiële verslaggeving openbaar maken, houdt in:

- *De afschrijvingsmethode*
- *De voorraad kostenstroom veronderstelling*
- *De basis van consolidatie*

**Ad afschrijvingsmethode:** het bedrag van afschrijvingsuitgave kan ook bijgesloten worden in de toelichting, hoewel het ook gerapporteerd wordt in het overzicht van de cash flows als een terugtoevoeging aan het netto inkomen.

**Ad voorraadwaarderingmethode:** de methode (gewogen gemiddelde, FIFO, LIFO) die gebruikt is, wordt ook bijgesloten.

**Ad basis van consolidatie:** een kort overzicht bevestigt dat de financiële gegevens alle dochterondernemingen bevat, of indien dit niet het geval is, waarom niet. Verder worden ook de verslaggeving van de inkomstenbelastingen, werknemersvoordelen en amortisatie van immateriële vaste activa van een entiteit beschreven. Ook worden soms de details van de berekening van de winst per gewoon aandeel hierin vermeld.

Er is een discussie over aandelenopties voor werknemers en aandeelaankoop plannen. Veel bedrijven hebben een aandelenoptie plan waarbij aangegeven wordt dat je een bepaald aantal aandelen op een gegeven moment in de toekomst kunt kopen, tegen een prijs die gelijk is aan de marktwaarde van het aandeel wanneer de optie wordt verleend.

Bij een aandelen aankoopplan kunnen de werknemers aandelen van de gewone aandelenportefeuille van het bedrijf kopen tegen een lichte korting op de marktwaarde.

Het doel is om de werknemers toe te staan dat ze deeleigenaren van het bedrijf worden.

#### *Details van andere financiële overzichtsbedragen*

Veel bedrijven zullen in de toelichting de details van bedrijven opnemen, die als een enkel item in de financiële overzichten gerapporteerd worden.

#### *Andere toelichtingen*

**Boekhoudkundige wijziging:** is een verandering in de toepassing van een boekhoudprincipe dat een materieel effect heeft op de vergelijkbaarheid van de financiële overzichten van de huidige periode met die van de vorige periodes.

De effecten van recent geadopteerde boekhoudveranderingen moeten ook bijgesloten worden.

**Bedrijfscombinaties:** indien het bedrijf betrokken is geweest bij een bedrijfscombinatie, zullen de inbegrepen transacties beschreven worden en het effect op de financiële overzichten zal worden uitgelegd.

**Risico's en verplichtingen:** significante risico's en verplichtingen, zoals procesvoering of leninggaranties, maar ook significante gebeurtenissen die plaats hebben gevonden sinds de balansdatum, worden hierin beschreven.

Dit is een specifieke toepassing van het volledige openheid concept.

**Impact van inflatie:** het is al benadrukt dat de financiële overzichten de impact van inflatie niet reflecteren. Het originele kostenconcept en het objectiviteitprincipe resulteren in activa, die in hun historische kosten van de entiteit worden geregistreerd, gebaseerd op huidige dollars op het moment dat de transacties initieel geregistreerd werden.

De impact van de inflatie op de historische kostenbedragen, die in de financiële overzichten gebruikt zijn, kunnen gerapporteerd worden hoewel deze informatie op dit moment moet worden vermeld.

**Segment informatie:** segment informatie vat sommige financiële informatie over de hoofdactiviteiten van het bedrijf samen. Het doel van deze toelichting is het toestaan van

een oordeel over de significantie voor de overall resultaten van haar activiteiten in zekere bedrijfssegmenten en geografische gebieden.

Segment data splitst een bedrijf in kleinere componenten zodat de lezers meer bruikbare informatie hebben voor het nemen van beslissingen.

#### *Managementoverzicht van verantwoordelijkheid*

Veel bedrijven sluiten in de toelichting een managementverklaring van verantwoordelijkheid bij, die verklaart dat de verantwoordelijkheid voor de financiële overzichten bij het management van het bedrijf ligt en niet bij de externe accounts en de managementverklaring van de verantwoordelijkheid erkent dit.

Deze erkenning omvat meestal een verwijzing naar het systeem van interne controle.

#### **10.4 Managementdiscussie en analyse**

Managementdiscussie en analyse van de financiële condities en operationele resultaten van het bedrijf verschaffen een belangrijke en bruikbare samenvatting van de bedrijfsactiviteiten.

Het is een deel van het jaarverslag dat gelezen moet worden door huidige en potentiële investeerders.

#### **10.5 Vijfjarige (of langere) samenvatting van financiële data**

De meeste jaarverslagen van ondernemingen zullen een samenvatting van de financiële data voor tenminste de vijf meest recente jaren presenteren. Veel bedrijven rapporteren deze data voor langere periodes.

Deze samenvatting staat gebruikers van financiële overzichten toe om evaluatie van trendanalyse gemakkelijker te maken.

De vijfjarige samenvatting wordt niet inbegrepen in de omvang van het werk van de onafhankelijke accountant.

De samenvatting is geen deel van de toelichting van de financiële overzichten, maar een aanvullende toelichting.

#### **10.6 Onafhankelijk rapport van de accountant**

Het onafhankelijke rapport van de accountant bevat een opinie over de eerlijke presentatie van de financiële overzichten in overeenstemming met de boekhoudprincipes, die algemeen aanvaard zijn in de VS en die om aandacht vragen voor speciale situaties.

Accountants geven geen garantie dat het bedrijf winstgevend zal zijn, noch geven ze zekerheid dat de financiële overzichten absoluut nauwkeurig zijn.

#### **10.7 Financieel overzichtcompilaties**

Boekhoudbedrijven leveren ook diensten aan klanten wier schulden en vermogenszekerheden niet openbaar verhandeld worden en van welke financiële overzichten niet vereist worden dat ze worden gecontroleerd.

Aangezien het boekhoudbedrijf niet gehouden is aan een controle, is het noodzakelijk dat een rapport wordt uitgegeven dat aan de gebruiker duidelijk communiceert dat het boekhoudbedrijf geen enkele vorm van zekerheid verschaft over de eerlijkheid van de financiële overzichten.

Een dergelijk rapport wordt een **compilatierapport** genoemd.