

Wijzigingen jaarrekening 2025



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Binnenkort worden de jaarrekeningen 2025 opgemaakt en inmiddels zijn de meeste veranderingen voor 2025 en verder ook al bekend. Een goede voorbereiding is het halve werk, en daarom informeren we middels deze publicatie over de belangrijkste nieuwe bepalingen zoals die nu bekend zijn.

Voor de specifieke verwijzingen naar de nieuwe regelgeving verwijzen we naar het overzicht aan het einde van dit artikel.

1 RJ 214 “Financiële vaste activa”

De RJ heeft in het kader van het beter toegankelijk maken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving Richtlijn 214 Financiële vaste activa herschreven. De structuur is aangepast, er is meer gewerkt met kopjes en daarnaast is een aantal alinea’s verwijderd, omdat de inhoud daarvan dubbel in Richtlijn 214 was opgenomen.

Daarnaast is verduidelijkt dat als de netto-vermogenswaarde van de deelneming negatief is geworden, de deelneming op nihil wordt gewaardeerd. Als de deelnemende rechtspersoon andere belangen heeft in de deelneming die als uitbreiding van de netto-investering in de deelneming worden aangemerkt (bijvoorbeeld langlopende vorderingen), dan wordt de negatieve netto-vermogenswaarde van de deelneming op deze belangen in mindering gebracht tot maximaal de negatieve netto-vermogenswaarde. Als daarna nog een negatieve netto-vermogenswaarde overblijft gaat de deelnemende rechtspersoon na of hij een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft om de deelneming tot betaling van zijn schulden in staat te stellen. Als dat het geval is wordt een voorziening deelneming verwerkt voor zover de deelnemende rechtspersoon een waarschijnlijke uitstroom van middelen verwacht en hij de omvang daarvan betrouwbaar kan vaststellen.

Hieronder is een tweetal voorbeelden opgenomen die dit verduidelijken.

Voorbeeld netto-vermogenswaarde bij negatief eigen vermogen: waardering activa (ontleend aan RJ 214.340)

M bezit alle aandelen van dochtermaatschappij D. Voorts heeft M voor een bedrag aan 150 aan preferent aandelenkapitaal in D en heeft M leningen verstrekt aan D ter grootte van 250 (waarvan voor 100 geen aflossingsmoment is afgesproken). Tot de netto-investering van M in de deelneming worden ook het preferente aandelenkapitaal en het deel van de langlopende lening gerekend (in totaal 250).

D heeft een negatief eigen vermogen van 300. In de jaarrekening van M wordt niet alleen de deelneming afgewaardeerd tot nihil, maar ook het preferente aandelenkapitaal, en worden de leningen verminderd met 100. Na deze afboeking resteert een negatief bedrag van 50 (waarvoor al dan niet een voorziening wordt getroffen, zie voorbeeld hierna). Voor de waardering van de resterende vordering van 150 (250 - 100) dient te worden nagegaan of een verdere waardevermindering noodzakelijk is.

Voorbeeld netto-vermogenswaarde bij negatief eigen vermogen: opnemen van een voorziening

BV C houdt het gehele geplaatste aandelenkapitaal in BV D. De waardering van BV D volgens de netto-vermogenswaardemethode is nihil geworden. De netto-vermogenswaarde is gelijk aan het zichtbare eigen vermogen in de jaarrekening van BV D (er zijn geen verschillen in grondslagen voor waardering en winstbepaling noch andere verschillen). De balans van BV C en BV D zien er als volgt uit:

Balance sheet C			
Deelneming D	0	EV	700
Overige activa	1.000	Schulden	300
	1.000		1.000
Balans D			
Activa	500	EV	-/-200
	500	Overige schulden	700
			500

De vraag is of BV C een voorziening moet treffen ter zake van het negatieve eigen vermogen van BV D en zo ja, tot welk bedrag.

Het uitgangspunt is dat de voorziening slechts hoeft te worden gevormd wanneer BV D haar schulden jegens derden niet (geheel) kan voldoen en BV C deswege voor die schulden jegens de derden aansprakelijk is en/of zich aansprakelijk houdt.

Stel dat BV C aansprakelijk is, dan moet zij een voorziening vormen; de vraag is alleen nog tot welk bedrag. Voor de bepaling van de omvang van de voorziening gaat BV C ervan uit dat BV D haar gehele actief ad 500 kan aanwenden voor de voldoening van haar schulden jegens derden ad 700. Er is dan een tekort van 200 waarvoor BV C aansprakelijk is en tot welk bedrag zij dan de voorziening moet treffen.

Daarbij is de voorziening die BV C moet vormen niet per definitie gelijk aan de negatieve netto-vermogenswaarde. Zo kunnen bijvoorbeeld de activa een directe opbrengstwaarde hebben van bijvoorbeeld 540. De voorziening kan dan 40 lager zijn (160 in plaats van 200). Ook kan de aansprakelijkheid betrekking hebben op een deel van de schulden of kan er sprake zijn van de situatie dat BV C niet aansprakelijk is, maar zich wel heeft verplicht een bepaald bedrag in het eigen vermogen van BV D bij te storten.

Indien BV C uit hoofde van het negatieve eigen vermogen van BV D een voorziening opneemt van bijvoorbeeld 140, dan wordt het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening van BV C 560. In de geconsolideerde jaarrekening van BV C worden alle activa en schulden van BV D opgenomen, zodat het eigen vermogen 500 bedraagt. Het verschil in eigen vermogen en resultaat moet BV D toelichten in haar enkelvoudige jaarrekening.

2 Wijzigingen in RJ 271 “Personeelsbeloningen”

RJ 271.203-204c zien toe op vitaliteitsregelingen en regelingen voor vervroegde uittreding. Regelingen voor vervroegde uittreding hebben een ander karakter dan vitaliteitsregelingen en worden daarom afzonderlijk behandeld. Regelingen voor vervroegde uittreding hebben als kenmerk dat er geen arbeidsprestaties meer hoeven te worden verricht, ook als er nog wel een formeel dienstverband bestaat.

2.1 Vitaliteitsregelingen

De wijzigingen voor vitaliteitsregelingen zien toe op:

- Voorbeelden van beloningen waarbij wel rechten worden opgebouwd en van beloningen waarbij geen rechten worden opgebouwd.
 - **Wel sprake van opbouw van rechten:** een werknemer werkt nog 80%, maar behoudt het salaris en/of pensioenopbouw of een deel hiervan. De werknemer moet wel minimaal 5 jaar in dienst zijn geweest en minimaal 58 jaar zijn. Bij een dienstjareneis is sprake van opbouw van rechten, tenzij die voorwaarde geen of slechts geringe economische betekenis heeft.
 - **Geen sprake van opbouw van rechten:** doorbetaling in geval van zwangerschap- of ouderschapsverlof of toekomstige salarisstijgingen op grond van salarisschalen
- Specifiek voor regelingen die recht geven op doorbetaalde afwezigheid voor een deel van de arbeidstijd, op te nemen dat op basis van de economische realiteit van de regeling beoordeeld wordt of sprake is van een beloning met opbouw van rechten of een beloning zonder opbouw van rechten. Wanneer sprake is van opbouw van rechten dient een verplichting te worden opgenomen en deze verplichting moet worden gewaardeerd tegen de beste inschatting van de bedragen die noodzakelijk zijn op de verplichting af te wikkelen. Als er sprake is van een regeling waarbij geen opbouw van rechten plaatsvindt dan worden de lasten opgenomen in de periode waarover de beloning verschuldigd is.

- Voor vitaliteitsregelingen gelden aanvullende toelichtingsvereisten. Dit betreffen:
 - De belangrijkste kenmerken van de regeling inclusief of sprake is van een regeling met of zonder opbouw van rechten op basis van de economische realiteit van de regeling; en
 - Indien een verplichting wordt opgenomen de gehanteerde disconteringsvoet en andere belangrijkste grondslagen en veronderstelling.

2.2 Regelingen voor vervroegde uittreding

Voor regelingen voor vervroegde uittreding gaat het om de volgende wijzigingen/verduidelijkingen:

- Er is een definitie opgenomen van een regeling voor vervroegde uittreding. Dit is “een regeling die (nagenoeg) uitsluitend als doel heeft om te voorzien in een of meer door de rechtspersoon verschuldigde uitkeringen of verstrekkingen ter overbrugging van de tijd tot de ingangsdatum van het pensioen of de AOW en gedurende welke geen arbeidsprestaties meer worden verricht”;
- Er wordt behandeld wanneer een verplichting wordt opgenomen en hoe die verplichting wordt gewaardeerd, hierbij zijn twee mogelijkheden:
 - **Voor de personeelsleden die op balansdatum al gebruik maken of gebruik kunnen maken van de regeling:** de verplichting is de contante waarde van de totaal voor die personeelsleden verwachte uitgaven;
 - **Voor personeelsleden die op balansdatum nog geen gebruik kunnen maken van de regeling, maar dat tijdens de looptijd van de regeling in de toekomst wel kunnen doen:** er zal sprake zijn van opbouw van een verplichting gedurende de periode waarin het recht op uitkeringen in wezen wordt opgebouwd

Verwachte lasten worden evenredig aan de opbouwperiode toegerekend: de verplichting betreft het tijdsevenredige deel van de contante waarde van de totaal voor die personeelsleden verwachte uitgaven.

- Er zijn prestatie- en toelichtingsvereisten opgenomen. Toelichting bevat de belangrijkste kenmerken van de regelingen, de gehanteerde disconteringsvoeten en andere belangrijke grondslagen en veronderstellingen.

3 Gevolgen Wet Toekomst Pensioenen voor RJ 271

Deze wijziging gaat in grote lijnen om het actualiseren van definities en begripsbepalingen. Er zijn geen inhoudelijke wijzigingen beoogd. Er is een aantal bepalingen niet langer opgenomen, omdat deze in de nieuwe context niet meer relevant worden geacht, zoals:

- Vordering uit hoofde van toekomstige restituties vanwege bijvoorbeeld dekkingsgraad; en
- Verplichting wegens aan de pensioenuitvoerder te betalen herstellpremies.

Maar er zijn ook een aantal bepalingen inzake situaties die onder de WTP niet meer kunnen voorkomen die niet vervallen zijn. Gedacht kan worden aan:

- Verplichtingen aan de pensioenuitvoerder vanwege indexatie. Dit kan ook na 1 januari 2028 voorkomen bijv. bij buitenlandse pensioenregeling.

Daarnaast is een voorbeeld opgenomen dat compensatiemaatregelen uit overgangsregelingen, kunnen leiden tot een mogelijke additionele verplichting aan de pensioenuitvoerder.

4 Aanpassing van de Handreiking voor de toepassing van IAS 19R in de Nederlandse pensioensituatie als gevolg van de Wet toekomst pensioenen

De RJ heeft de gevolgen aangegeven van de Wet toekomst pensioenen (WTP) voor de toepassing van de Handreiking voor de toepassing van IAS 19R in de Nederlandse pensioensituatie. Omdat deze handreiking onder de WTP nog maar beperkt relevant zal zijn, zal de RJ deze handreiking bij het verstrijken van de overgangsperiode die geldt voor de invoering van de WTP (1 januari 2028) intrekken. Tevens is verduidelijkt dat pensioenregelingen die voldoen aan de WTP onder IAS 19R in beginsel zullen classificeren als DC-regeling, maar dat in bepaalde situaties sprake kan zijn van feitelijke verplichtingen die de classificatie van de regeling kunnen beïnvloeden. Een feitelijke verplichting kan bijvoorbeeld ontstaan als gevolg van door de werkgever gecreëerde verwachtingen. De RJ is van mening dat IAS 19R voldoende aanknopingspunten biedt voor de beoordeling van dergelijke feitelijke verplichtingen.

5 Landenrapportage ("country-by-country reporting") – aanpassing Richtlijn 500 vanwege "verslag openbaarmaking winstbelasting"

De EU-richtlijn openbaarmaking winstbelasting (Richtlijn EU/2021/2101) is in 2024 geïmplementeerd in de Nederlandse wet. Doel van deze wetgeving is de bevordering van de transparantie van de betalingen van winstbelasting wereldwijd door grote multinationals.

Hierdoor worden grote multinationals, met meer dan € 750 miljoen (geconsolideerde) netto-omzet of inkomsten, verplicht om jaarlijks een verslag inzake de winstbelasting op te stellen en openbaar te maken. In de RJ-bundel is Afdeling 5 "country-by-country reporting" opgenomen, met daarin RJ 500 'Landeninformatie'. Mede vanwege bovengenoemde wetswijziging is in RJ 500 'Landenrapportage in aparte paragrafen uiteengezet op welke ondernemingen de wetgeving voor "country-by-country reporting" van toepassing is. Dit betreft:

- bepaalde ondernemingen actief in de winningsindustrie of in de houtkap van oerbossen (paragraaf 500.2);
- banken of beleggingsondernemingen (paragraaf 500.3); en
- grote multinationals met een netto-omzet van meer dan € 750 miljoen.

In drie afzonderlijke paragrafen worden vervolgens de verschillende vormen van landenrapportage uiteengezet.

6 Digitale deponering door grote rechtspersonen

Vanaf boekjaar 2025 zijn alle rechtspersonen verplicht om hun jaarrekening elektronisch via SBR bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel (KVK) te deponeren. Het Besluit elektronische deponering is op 18 december 2024 aangepast om dit mogelijk te maken.

Grote ondernemingen en hun middelgrote dochterondernemingen waren uitgezonderd van de verplichting om elektronisch via SBR te deponeren. Deze uitzondering komt door de aanpassing van het Besluit te vervallen vanaf het boekjaar 2025.

Elektronisch deponeren betekent dat de jaarrekening in een elektronisch formaat moet worden gedeponeerd bij het Handelsregister van KVK met behulp van Standard Business Reporting (SBR). Inhoudelijk verandert niets. Bij elektronisch deponeren wordt dezelfde informatie op een andere manier openbaar gemaakt.

7 Corporate Governance Code 2025: VOR

Op 20 maart 2025 is de geactualiseerde Nederlandse Corporate Governance Code 2025 gepubliceerd. De belangrijkste verandering is de invoering van een In Control Uiting (VOR). De VOR betreft een schriftelijke verklaring van het bestuur van een beursgenoteerde onderneming over de opzet en operationele effectiviteit van het interne risicobeheersings- en controlesysteem. Het bestuur van de onderneming moet verklaren dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen ten minste een beperkte mate van zekerheid bieden dat de duurzaamheidsrapportering geen onjuistheden van materieel belang bevat. In het bestuursverslag moet ook worden toegelicht welke mate van zekerheid deze systemen bieden dat de operationele en compliance-risico's effectief worden beheerst. De introductie van de bepalingen met betrekking tot de VOR heeft tot doel de transparantie te vergroten met betrekking tot het beheer van operationele, compliance- en rapportagerisico's. De bepalingen met betrekking tot de VOR zijn van toepassing vanaf boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2025, maar de geactualiseerde Code moet door verwijzing via het Besluit inhoud bestuursverslag formeel verplicht worden gesteld.

De wijziging van het Besluit inhoud bestuursverslag in op moment van schrijven van dit artikel in behandeling bij de Eerste en Tweede Kamer.

Nieuwe regelgeving	Waar is de nieuwe regelgeving te vinden
1. Richtlijn RJ 214 “Financiële vaste activa”	RJ 214
2. Wijzigingen in RJ 271 “Personeelsbeloningen”	Wijzigingen in RJ 271
3. Gevolgen Wet Toekomst Pensioenen voor RJ 271	Wijzigingen in RJ 271
4. Aanpassing van de Handreiking voor de toepassing van IAS 19R in de Nederlandse pensioensituatie als gevolg van de Wet toekomst pensioenen	RJ 921
5. Landenrapportage (“country-by-country reporting”) - aanpassing RJ 500 vanwege “verslag openbaarmaking winstbelasting”	RJ 500
6. Digitale deponering door grote rechtspersonen	Wijzigingsbesluit elektronische deponering handelsregister
7. Corporate Governance Code 2025: VOR	RJ-Uiting 2025-9

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multi-disciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2025 EY Accountants B.V.
All Rights Reserved.

ED none.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com