VERORDENING (EG) Nr. 1165/2009 VAN DE COMMISSIE

van 27 november 2009

houdende wijziging van Verordening (EG) nr. 1126/2008 tot goedkeuring van bepaalde internationale standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad wat International Financial Reporting Standard (IFRS) 4 en IFRS 7 betreft

(Voor de EER relevante tekst)

DE COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap,

Gelet op Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen [1], en met name op artikel 3, lid 1,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Bij Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie [2] werd een aantal op 15 oktober 2008 bestaande internationale standaarden en interpretaties goedgekeurd.

(2) Op 5 maart 2009 heeft de International Accounting Standards Board (IASB) wijzigingen in International Financial Reporting Standard (IFRS) 4 *Verzekeringscontracten* en IFRS 7 *Financiële instrumenten: informatieverschaffing* (hierna „wijzigingen in IFRS 4 en IFRS 7" genoemd) gepubliceerd. Met de wijzigingen in IFRS 4 en IFRS 7 wordt beoogd dat meer en betere informatie wordt verschaft over waarderingen tegen reële waarde en over het aan financiële instrumenten verbonden liquiditeitsrisico.

(3) Overleg met de werkgroep van technische deskundigen van EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) heeft bevestigd dat de wijzigingen in IFRS 4 en IFRS 7 beantwoorden aan de in artikel 3, lid 2, van Verordening (EG) nr. 1606/2002 vervatte technische goedkeuringscriteria. Overeenkomstig Besluit 2006/505/EG van de Commissie van 14 juli 2006 tot oprichting van een werkgroep voor de beoordeling van adviezen over verslaggevingsstandaarden om de Commissie van advies te dienen over de objectiviteit en neutraliteit van de adviezen van de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) [3] heeft de werkgroep voor de beoordeling van adviezen over verslaggevingsstandaarden het goedkeuringsadvies van EFRAG bekeken en de Commissie meegedeeld dat het evenwichtig en objectief is.

(4) Verordening (EG) nr. 1126/2008 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(5) De in deze verordening vervatte maatregelen zijn in overeenstemming met het advies van het Regelgevend Comité voor financiële verslaglegging,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

De bijlage bij Verordening (EG) nr. 1126/2008 wordt als volgt gewijzigd:

1) International Financial Reporting Standard (IFRS) 4 wordt gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij deze verordening;

2) IFRS 7 wordt gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij deze verordening.

Artikel 2

Elke onderneming past de in de bijlage bij deze verordening opgenomen wijzigingen in IFRS 4 en IFRS 7 toe uiterlijk vanaf de aanvangsdatum van haar eerste boekjaar dat na 31 december 2008 van start gaat.

Artikel 3

Deze verordening treedt in werking op de derde dag volgende op die van haar bekendmaking in *het Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 27 november 2009.

Voor de Commissie
Charlie McCREEVY
Lid van de Commissie

[1] PB L 243 van 11.9.2002, blz. 1.
[2] PB L 320 van 29.11.2008, blz. 1.
[3] PB L 199 van 21.7.2006, blz. 33.

BIJLAGE

INTERNATIONALE STANDAARDEN VOOR JAARREKENINGEN

IFRS 4	Wijziging in International Financial Reporting Standard 4 *Verzekeringscontracten*
IFRS 7	Wijzigingen in International Financial Reporting Standard 7 *Financiële instrumenten: informatieverschaffing*

Reproductie toegestaan binnen de Europese Economische Ruimte. Alle bestaande rechten voorbehouden buiten de EER, met uitzondering van het recht van reproductie voor persoonlijk of ander eerlijk gebruik. Nadere inlichtingen te verkrijgen bij de IASB op het volgende adres: www.iasb.org

Wijzigingen in International Financial Reporting Standard 7

Financiële instrumenten: informatieverschaffing

Alinea 27 wordt gewijzigd. Alinea's 27A en 27B worden toegevoegd.

BELANG VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN VOOR DE FINANCIËLE POSITIE EN PRESTATIES

Overige informatieverschaffing

Reële waarde

27 Voor elke klasse van financiële instrumenten moet een entiteit toelichten welke methoden ze heeft toegepast en, indien ze een waarderingstechniek heeft gebruikt, van welke veronderstellingen ze is uitgegaan bij het bepalen van de reële waarde van elke klasse van financiële activa of financiële verplichtingen. Een entiteit vermeldt bijvoorbeeld, indien van toepassing, informatie over de veronderstellingen met betrekking tot het percentage vervroegde aflossingen, het percentage geschatte kredietverliezen en de rente- of disconteringsvoeten. Als een entiteit een waarderingstechniek heeft gewijzigd, moet ze die wijziging en de redenen ervoor in de toelichting uiteenzetten.

27A Om de informatie te verschaffen die op grond van alinea 27B vereist is, moet een entiteit waarderingen tegen reële waarde classificeren volgens een reëlewaardehiërarchie die het belang van de bij de waarderingen gebruikte inputs weerspiegelt. De reëlewaardehiërarchie moet de volgende niveaus hebben:

(a) genoteerde prijzen (niet-aangepast) op actieve markten voor identieke activa of verplichtingen (niveau 1);

(b) andere inputs dan de in niveau 1 ondergebrachte genoteerde prijzen die voor het actief of de verplichting waarneembaar zijn, hetzij direct (d.w.z. als prijzen) hetzij indirect (d.w.z. afgeleid van prijzen) (niveau 2); en

(c) inputs voor het actief of de verplichting die niet gebaseerd zijn op waarneembare marktgegevens (niet-waarneembare inputs) (niveau 3).

Het niveau in de reëlewaardehiërarchie waarbinnen de waardering tegen reële waarde in haar geheel wordt gecategoriseerd, moet worden bepaald op basis van de input van het laagste niveau dat van belang is voor de waardering tegen reële waarde in haar geheel. In dit verband wordt het belang van een input afgemeten aan de waardering tegen reële waarde in haar geheel. Als bij een waardering tegen reële waarde waarneembare inputs worden gebruikt die een van belang zijnde aanpassing op basis van niet-waarneembare inputs vereisen, gaat het om een waardering van niveau 3. De beoordeling van het belang van een bepaalde input voor de waardering tegen reële waarde in haar geheel vereist oordeelsvorming, waarbij factoren die specifiek zijn voor het actief of de verplichting in aanmerking moeten worden genomen.

27B Voor in de balans opgenomen waarderingen tegen reële waarde moet een entiteit voor elke klasse van financiële instrumenten het volgende vermelden:

(a) het niveau in de reëlewaardehiërarchie waarin de waarderingen tegen reële waarde in hun geheel zijn gecategoriseerd, waarbij waarderingen tegen reële waarde moeten worden gescheiden in overeenstemming met de in alinea 27A gedefinieerde niveaus;

(b) van belang zijnde overdrachten tussen niveau 1 en niveau 2 van de reëlewaardehiërarchie en de redenen voor deze overdrachten. Overdrachten naar elk niveau moeten afzonderlijk van overdrachten vanuit elk niveau worden vermeld en toegelicht. In dit verband moet het belang worden beoordeeld in relatie tot de winst of het verlies en de totale activa of totale verplichtingen;

(c) voor waarderingen tegen reële waarde in niveau 3 van de reëlewaardehiërarchie, een aansluiting tussen de begin- en eindsaldi, met afzonderlijke vermelding van de veranderingen tijdens de periode die kunnen worden toegerekend aan:

(i) totale winsten of verliezen over de periode die in de winst of het verlies zijn opgenomen, en een beschrijving van waar ze zijn gepresenteerd in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten of de afzonderlijke winst-en-verliesrekening (indien gepresenteerd);

(ii) totale winsten of verliezen die in niet-gerealiseerde resultaten zijn opgenomen;

(iii) aankopen, verkopen, uitgiften en afwikkelingen (waarbij elk type verandering afzonderlijk moet worden vermeld); en

(iv) overdrachten naar of vanuit niveau 3 (bijv. overdrachten die kunnen worden toegerekend aan veranderingen in de waarneembaarheid van marktgegevens) en de redenen voor deze overdrachten. Belangrijke overdrachten naar niveau 3 moeten afzonderlijk van belangrijke overdrachten vanuit niveau 3 worden vermeld en toegelicht;

(d) het bedrag van de in de winst of het verlies opgenomen totale winsten of verliezen over de periode in (c)(i) hierboven die toerekenbaar zijn aan winsten of verliezen met betrekking tot aan het eind van de verslagperiode aangehouden activa en verplichtingen, en een beschrijving van waar die winsten of verliezen zijn gepresenteerd in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten of in de afzonderlijke winst-en-verliesrekening (indien gepresenteerd);

(e) voor waarderingen tegen reële waarde in niveau 3 geldt dat, indien de wijziging van een of meer van de inputs in redelijkerwijs mogelijke alternatieve veronderstellingen de reële waarde belangrijk zou wijzigen, de entiteit dit feit moet vermelden en het effect van deze wijzigingen moet toelichten. De entiteit moet toelichten hoe het effect van een wijziging in een redelijkerwijs mogelijke alternatieve veronderstelling is berekend. In dit verband moet het belang worden beoordeeld in relatie tot de winst of het verlies en de totale activa of totale verplichtingen of, indien veranderingen in de reële waarde worden opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten, het totale eigen vermogen.

Een entiteit moet de kwantitatieve toelichting die op grond van deze alinea vereist is presenteren in tabelvorm, tenzij een andere opmaak meer geëigend is.

Alinea 39 wordt gewijzigd. Alinea 44G wordt toegevoegd.

Liquiditeitsrisico

39 Een entiteit moet in de toelichting het volgende opnemen:

(a) een looptijdanalyse voor niet-afgeleide financiële verplichtingen (met inbegrip van uitgegeven financiëlegarantiecontracten) waaruit de resterende contractuele looptijden blijken;

(b) een looptijdanalyse voor afgeleide financiële verplichtingen. De looptijdanalyse moet de resterende contractuele looptijden bevatten van afgeleide financiële verplichtingen waarvoor contractuele looptijden essentieel zijn om inzicht te krijgen in het tijdstip van de kasstromen (zie alinea B11B);

(c) een beschrijving van de wijze waarop de entiteit het aan (a) en (b) inherente liquiditeitsrisico beheert.

INGANGSDATUM EN OVERGANGSBEPALINGEN

44G *Verbetering van de informatieverschaffing over financiële instrumenten* (wijzigingen in IFRS 7), uitgegeven in maart 2009, wijzigde alinea's 27, 39 en B11 en voegde alinea's 27A, 27B, B10A en B11A tot en met B11F toe. Entiteiten moeten deze wijzigingen toepassen op jaarperioden die op of na 1 januari 2009 aanvangen. In het eerste toepassingsjaar hoeft een entiteit geen vergelijkende informatie te verstrekken voor de informatie die op grond van de wijzigingen moet worden verstrekt. Eerdere toepassing is toegestaan. Als een entiteit de wijzigingen op een eerdere periode toepast, moet ze dat feit vermelden.

Bijlage A

Definities

Het volgende begrip wordt gewijzigd.

liquiditeitsrisico	Het risico dat een entiteit het moeilijk zal hebben om verplichtingen die verband houden met de afwikkeling van financiële verplichtingen door middel van de levering van geldmiddelen of een ander financieel actief na te komen.

Bijlage B

Toepassingsleidraad

Een kopje en alinea B11 worden gewijzigd. Alinea's B10A en B11A tot en met B11F worden toegevoegd en alinea's B12 tot en met B16 worden verwijderd. Alinea's B12 en B13 worden vervangen door alinea's B11C(a) en (b). Alinea's B14 en B16 worden vervangen door alinea B11D.

Aard en omvang van risico's die voortvloeien uit financiële instrumenten (alinea's 31 tot en met 42)

Kwantitatieve toelichting van het liquiditeitsrisico (alinea's 34(a) en 39(a) en (b))

B10A In overeenstemming met alinea 34(a) vermeldt een entiteit samenvattende kwantitatieve gegevens over haar blootstelling aan liquiditeitsrisico op basis van de informatie die ze intern aan managers op sleutelposities verstrekt. Een entiteit moet toelichten hoe deze gegevens worden bepaald. Als de in deze gegevens opgenomen uitstroom van kasmiddelen (of een ander financieel actief):

(a) aanzienlijk vroeger zou kunnen plaatsvinden dan in de gegevens aangegeven, of

(b) aanzienlijk zou kunnen afwijken van de in de gegevens aangegeven bedragen (bijv. voor een derivaat dat in de gegevens wordt opgenomen op nettoafwikkelingsbasis maar waarvoor de tegenpartij de optie heeft om brutoafwikkeling te eisen),

moet de entiteit dat feit vermelden en kwantitatieve informatie verstrekken die de gebruikers van haar jaarrekening in staat stelt de omvang van dit risico te beoordelen, tenzij die informatie is opgenomen in de contractuele-looptijdanalyses die op grond van alinea 39(a) of (b) vereist zijn.

B11 Bij het opstellen van de looptijdanalyses die op grond van alinea 39(a) en (b) vereist zijn, moet een entiteit op oordeelkundige wijze een geëigend aantal tijdsintervallen vaststellen. Zo zou een entiteit kunnen besluiten dat de volgende tijdsintervallen geëigend zijn:

(a) niet later dan één maand;

(b) later dan één maand en niet later dan drie maanden;

(c) later dan drie maanden en niet later dan één jaar; en

(d) later dan één jaar en niet later dan vijf jaar.

B11A Bij de naleving van alinea 39(a) en (b) mag een entiteit een in een contract besloten derivaat niet scheiden van een hybridisch (samengesteld) financieel instrument. Voor een dergelijk instrument moet een entiteit alinea 39(a) toepassen.

B11B Alinea 39(b) vereist dat een entiteit voor afgeleide financiële verplichtingen een kwantitatieve looptijdanalyse presenteert waaruit de resterende contractuele looptijden blijken als deze contractuele looptijden essentieel zijn om inzicht te krijgen in het tijdstip van de kasstromen. Dit zou bijvoorbeeld het geval zijn voor:

(a) een renteswap met een resterende looptijd van vijf jaar in een kasstroomafdekking van een financieel actief of financiële verplichting met variabele rente;

(b) alle verplichtingen uit hoofde van leningen.

B11C Alinea's 39(a) en (b) vereisen dat een entiteit voor financiële verplichtingen looptijdanalyses presenteert waaruit de resterende contractuele looptijden voor bepaalde financiële verplichtingen blijken. Daarbij geldt het volgende:

(a) als een tegenpartij de keuze heeft wanneer een bedrag wordt betaald, wordt de verplichting toegerekend aan de vroegste periode waarin de entiteit tot betaling kan worden verplicht. Financiële verplichtingen die direct opeisbaar zijn (bijvoorbeeld direct opvraagbare deposito's) worden bijvoorbeeld in het eerste tijdsinterval opgenomen;

(b) als een entiteit zich verbonden heeft om bedragen beschikbaar te stellen in termijnen, wordt elke termijn toegerekend aan de vroegste periode waarin de entiteit tot betaling kan worden verplicht. Een niet-opgenomen verplichting uit hoofde van een lening wordt bijvoorbeeld opgenomen in het tijdsinterval waarin de vroegste datum valt waarop deze kan worden opgenomen;

(c) voor uitgegeven financiële-garantiecontracten wordt het maximumbedrag van de garantie toegerekend aan de vroegste periode waarin de garantie zou kunnen worden opgevraagd.

B11D De contractuele bedragen die op grond van alinea's 39(a) en (b) in de looptijdanalyses moeten worden vermeld, zijn de contractuele niet-gedisconteerde kasstromen, bijvoorbeeld:

(a) bruto financiële-leaseverplichtingen (vóór aftrek van financieringskosten);

(b) prijzen gespecificeerd in termijncontracten voor de aankoop van financiële activa voor geldmiddelen;

(c) nettobedragen voor 'pay-floating/receive-fixed'-renteswaps waarvoor nettokasstromen worden verhandeld;

(d) contractuele bedragen die moeten worden uitgewisseld in het kader van een afgeleid financieel instrument (bijv. een valutaswap) waarvoor brutokasstromen worden uitgewisseld; en

(e) brutoverplichtingen uit hoofde van leningen.

Dergelijke niet-gedisconteerde kasstromen verschillen van het in de balans opgenomen bedrag, aangezien dat bedrag gebaseerd is op gedisconteerde kasstromen. Als het te betalen bedrag niet vast is, wordt het te vermelden bedrag bepaald op basis van de omstandigheden aan het eind van de verslagperiode. Als bijvoorbeeld het te betalen bedrag varieert naar gelang de veranderingen in een index, kan het te vermelden bedrag worden gebaseerd op de stand van de index aan het eind van de periode.

B11E Alinea 39(c) vereist dat een entiteit beschrijft hoe ze het liquiditeitsrisico beheert dat inherent is aan de posten die vermeld zijn in de kwantitatieve toelichting die op grond van alinea's 39(a) en (b) vereist is. Een entiteit moet een looptijdanalyse presenteren voor financiële activa die ze aanhoudt om het liquiditeitsrisico te beheren (bijv. financiële activa die onmiddellijk kunnen worden verkocht of die naar verwachting kasmiddelen zullen genereren om te voldoen aan de uitstroom van kasmiddelen voor financiële verplichtingen), als die informatie nodig is om de gebruikers van haar jaarrekening in staat te stellen de aard en omvang van het liquiditeitsrisico te beoordelen.

B11F Andere factoren die een entiteit zou kunnen overwegen bij het verschaffen van de informatie die op grond van alinea 39(c) vereist is, zijn onder meer het feit of de entiteit:

(a) toegezegde kredietfaciliteiten (bijv. handelspapierfaciliteiten) of andere kredietlijnen (bijv. beschikbare kredietfaciliteiten) heeft waarmee ze aan haar liquiditeitsbehoeften kan voldoen;

(b) bij centrale banken deposito's aanhoudt om aan haar liquiditeitsbehoeften te voldoen;

(c) zeer verschillende financieringsbronnen heeft;

(d) in haar activa of in haar financieringsbronnen belangrijke concentraties van liquiditeitsrisico heeft;

(e) internecontroleprocedures en noodplannen heeft voor het beheer van het liquiditeitsrisico;

(f) instrumenten heeft die in bepaalde gevallen vervroegd moeten worden afgelost (bijv. wanneer de kredietrating van de entiteit neerwaarts wordt bijgesteld);

(g) instrumenten heeft die haar zouden kunnen verplichten zekerheden te verstrekken (bijv. margestortingen voor derivaten);

(h) instrumenten heeft die haar de keuze laten om haar financiële verplichtingen af te wikkelen door levering van geldmiddelen (of een ander financieel actief) of door levering van haar eigen aandelen; of

i) instrumenten heeft die het voorwerp uitmaken van raamverrekeningsovereenkomsten.

B12 tot en met B16
[Verwijderd]

Wijziging in International Financial Reporting Standard 4

Verzekeringscontracten

Alinea 39(d) wordt gewijzigd.

INFORMATIEVERSCHAFFING

Aard en omvang van risico's die voortvloeien uit verzekeringscontracten

39 (d) de informatie over het kredietrisico, liquiditeitsrisico en marktrisico die op grond van alinea's 31 tot en met 42 van IFRS 7 vereist zou zijn indien de verzekeringscontracten binnen het toepassingsgebied van IFRS 7 vielen. Echter:

(i) een verzekeraar hoeft de looptijdanalyses die op grond van alinea's 39(a) en (b) van IFRS 7 vereist zijn niet te presenteren als hij in plaats daarvan informatie verstrekt over de geschatte tijdstippen van de netto-uitstroom van kasmiddelen voortvloeiend uit opgenomen verzekeringsverplichtingen. Dit kan de vorm aannemen van een uitsplitsing, naar geschatte tijdstippen, van de in de balans opgenomen bedragen.

(ii) …