

## De nieuwe internationale accounting standaard voor huur- en leasecontracten

Naar aanleiding van de publicatie van de nieuwe internationale standaard voor de verantwoording van huur- en leasecontracten (IFRS 16) moeten Europese ondernemingen die bedrijfsmiddelen zoals vastgoed, voertuigen en overige apparatuur leasen, afwegen of de wijzigingen ook op hen van toepassing zijn. Zo ja, dan moeten ze ook een tijdpad voor invoering van de standaard en de mogelijke effecten daarvan in kaart brengen.

### ALS GEVOLG VAN IFRS 16 WIJZIGT DE VERANTWOORDING VAN OPERATIONELE LEASECONTRACTEN

→ IFRS 16 is de uitkomst van een tienjarig project dat is verricht door de International Accounting Standards Board (IASB) in samenwerking met de Amerikaanse Financial Accounting Standards Board (FASB). Op grond van IFRS 16 moeten alle activa worden opgenomen op de balans van de huurder/lessee. Momenteel worden geleaste activa uitsluitend opgenomen op de balans van de huurder/lessee indien het financiële leasecontracten betreft. Operationele leasecontracten worden daarentegen enkel gerapporteerd in de toelichting op de jaarrekening.

### HET IS DE BEDOELING VAN DE IASB DAT IFRS 16 WORDT GEHANTEERD MET INGANG VAN JANUARI 2019, MAAR DIT MOET NOG WEL WORDEN GOEDGEKEURD DOOR DE EUROPESE COMMISSIE

→ De Commissie heeft de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) gevraagd advies uit te brengen over de vraag of IFRS 16 "bevorderlijk is voor het Europees openbaar belang". Op basis van dat advies stemmen de leden van het regelgevend comité voor financiële verslaglegging van de EC over de vraag of de standaard ook moet worden goedgekeurd voor gebruik in Europa. Het Europees Parlement en de Raad hebben dan nog drie maanden om bezwaar te maken tegen de goedkeuring.



### IFRS 16 / TIENJARIG PROJECT



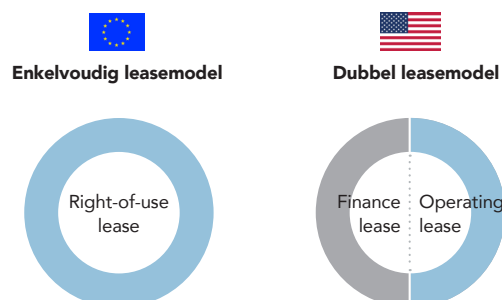
### IFRS 16 HEEFT ALLEEN DIRECT GEVOLGEN VOOR EEN KLEIN AANTAL EUROPESE BEDRIJVEN

→ In Europa zijn alleen organisaties van openbaar belang, met inbegrip van alle beursgenoteerde ondernemingen, verplicht om internationale accounting regels te hanteren. Er zijn bedrijven die IFRS vrijwillig volgen. Veel nationale standaarden in Europa zijn afgeleid van de door de IASB opgestelde IFRS voor mkb-ondernemingen, een standaard die naar verwachting in 2023 zal worden gewijzigd. Sommige nationale toezichthouders op het gebied van financiële verslaglegging zouden dan kunnen besluiten hun regelgeving te wijzigen, mogelijk vanaf 2025.

### MOGELIJK GEBRUIK DOOR MKB-ONDERNEMINGEN

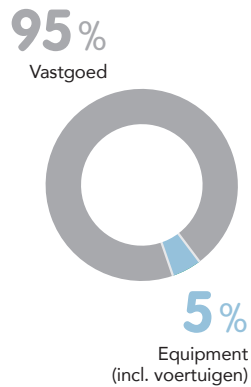
### IN DE VS WORDT ANDERE REGELGEVING DOORGEVOERD

→ Net als bij IFRS 16 moeten voor Amerikaanse ondernemingen de huur- en operationele leasecontracten ook worden opgenomen op de balans van de huurder/lessee. In tegenstelling tot in de IFRS zal er in de VS nog altijd een duidelijke scheiding bestaan tussen financiële en operationele leasecontracten. De manier waarop kosten moeten worden gerapporteerd in de VS zal eveneens eenvoudiger en meer in lijn met de bestaande regelgeving zijn.



## IFRS 16 HEEFT VOORAL EFFECT OP DE HUUR VAN VASTGOED, NIET VOERTUIGEN OF APPARATUUR

→ Veel huur- en leasecontracten die op de balans worden opgenomen, hebben betrekking op vastgoed. Een klein aantal bedrijven, voornamelijk in de transport- en de communicatiesector, heeft grote operationele leasecontracten gesloten voor apparatuur. Voor bedrijven die IFRS hanteren, bedragen de operationele leasecontracten voor apparatuur vaak minder dan 1% van de totale activa die door het bedrijf worden gebruikt.



**GEMIDDELDE SPECIFICATIE VAN OPERATIONELE HUUR- EN LEASECONTRACTEN DIE NU NIET OP DE BALANS ZIJN OPGENOMEN BIJ EUROPESE BEDRIJVEN DIE IFRS HANTEREN**

## BELEGGERS VERANDEREN WAARSCHIJNLIJK NIET HUN OPVATTING OVER BEDRIJVEN ALS GEVOLG VAN DE INTRODUCTIE VAN IFRS 16

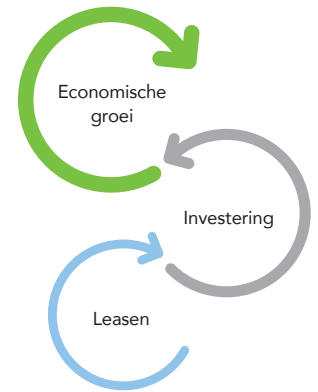
→ Beleggers zijn bij het beoordelen van een bedrijf doorgaans geneigd te kijken naar de winst- en verliesrekening en de niet-financiële informatie, en dus niet naar de balans. Ratingbureaus waarderen ondernemingen op basis van kasstroommodellen en vragen de informatie over operationele leasecontracten, wanneer ze die nodig hebben, direct op bij de bedrijven.



**BELEGGERS VINDEN DE WINST- EN VERLIESREKENING DOORGAANS BELANGRIJKER DAN DE BALANS**

## DE BELANGRIJKSTE FINANCIËLE VOORDELEN VAN HET LEASEN VAN VOERTUIGEN EN APPARATUUR BLIJVEN GEHANDHAAFD

→ Als gevolg van IFRS 16 veranderen alleen de boekhoudkundige cijfers. De standaard heeft geen effect op de werkelijke voordelen van lease. Leasen blijft voor miljoenen bedrijven gewoon de goedkoopste, gemakkelijkst beschikbare en meest efficiënte bron van financiering voor nieuwe investeringen. Dit alles als gevolg van de zekerheid die het eigenaarschap van het actief de leasegever biedt.



**11 MILJOEN EUROPESE BEDRIJVEN INVESTEREN MET BEHULP VAN LEASEN**

## DE MEESTE GEBRUIKERS VAN IFRS MOETEN DE UITVOERING ERVAN VOOR HUN LEASECONTRACTEN VAN VOERTUIGEN EN APPARATUUR DUIDELIJK VINDEN

→ Leaseurope ontwikkelt een standaard-dataformat, dat Europese leasegevers kunnen gebruiken om hun huurders/lessees te helpen hun stukken op te stellen. De winst vóór rente en belasting zou licht kunnen toenemen en het rendement op het vermogen zou licht kunnen afnemen, maar voor de meeste bedrijven zouden de effecten van IFRS 16 in verband met hun huur- en leasecontracten voor voertuigen en apparaten zeer beperkt moeten zijn.



Gedurende het tienjarige project van de IASB heeft de leasebranche voortdurend gepleit voor eenvoudige nieuwe regels die goed werken voor alle leasemeners. VNA is met Leaseurope van oordeel dat voordat de standaard wordt ingevoerd voor gebruik in Europa, een vrijstelling van zeg EUR 5.000 voor 'kleine activa' moet worden ingevoerd. Daarnaast vraagt de Europese leasebranche de Europese Commissie om goed duidelijk te maken dat de beginselen van IFRS 16 waarschijnlijk niet geschikt zijn voor gebruik mkb-ondernemingen: immers, de kosten voor mkb-ondernemingen zullen naar alle waarschijnlijkheid de eventuele voordelen voor de gebruikers van hun accounts te boven gaan.