

# Minder jaarrekeningvrijstellingen voor doorstroomvennootschappen?

**Sommige aanbevelingen van de Commissie Doorstroomvennootschappen resulteren niet alleen bij doorstroomvennootschappen in meer jaarrekeningverplichtingen, maar ook bij niet-doorstroomvennootschappen.**

*Gert-Peter den Hollander*

In oktober verscheen het [rapport](#) 'Op weg naar acceptabele doorstroom' van de Commissie Doorstroomvennootschappen, waarin onder andere wordt voorgesteld om doorstroomvennootschappen (waar ook veel holding- en financieringsvennootschappen onder lijken te vallen) minder vrijstellingen te verlenen voor het opstellen en publiceren van hun jaarrekening en bestuursverslag. In april is op deze site al uitgebreid [ingegean](#) op de vrijstellingen voor dergelijke entiteiten, waar ik graag naar verwijst.



In het rapport van de commissie worden drie maatregelen voorgesteld om de vrijstellingen voor doorstroomvennootschappen drastisch in te perken:

- Schrappen van artikel 2:403 BW.
- Uitbreiden van het netto-omzet begrip voor doorstroomvennootschappen met financiële inkomsten (zoals dividend en rente).
- Betrekken van gegevens van deelnemingen bij de bepaling van de omvang van een (doorstroom)vennootschap.

Staatssecretaris Vijlbrief heeft in zijn brief aan de Tweede Kamer [aangegeven](#) dat het aan een volgend kabinet is om de aanbevelingen van de commissie te beoordelen en eventueel om te zetten in beleid. In het kader van die toekomstige beoordeling wil ik graag het volgende meegeven bij de drie voorgestelde maatregelen.

## Schrappen van artikel 2:403 BW

Artikel 2:403 BW stelt een vennootschap vrij van het opstellen en deponeren van een jaarrekening, als een Europese moeder zich aansprakelijk stelt voor de schulden van een vennootschap en die moeder een gecontroleerde jaarrekening publiceert. Het schrappen van artikel 2:403 BW is een generieke maatregel, die niet alleen doorstroomvennootschappen raakt, maar ook niet-doorstroomvennootschappen.

De commissie noemt als argument dat de mogelijkheden voor systematisch onderzoek naar doorstroomvennootschappen vergroot worden. Dat zal ongetwijfeld waar zijn, maar de negatieve consequenties van afschaffing van artikel 2:403 BW voor niet-doorstroomvennootschappen (hogere administratieve lasten uit hoofde van jaarrekeningverplichtingen) zijn mijns inziens disproportioneel. Daarnaast lijkt het minder waarschijnlijk dat doorstroomvennootschappen veel gebruik maken van artikel 2:403 BW, omdat concerns dergelijke vennootschappen onder andere gebruiken ter beheersing van aansprakelijkheidsrisico's.

## Uitbreiding van het omzetbegrip

Het uitbreiden van het omzetbegrip voor doorstroomvennootschappen met rente- en dividendinkomsten is een meer

specifieke maatregel, die effectief is als de financiële inkomsten van een entiteit meer bedragen dan 12 miljoen euro en het balanstotaal hoger is dan 6 miljoen euro. Bij een dergelijke omvang kwalificeren deze vennootschappen niet langer als micro of klein, zodat een jaarrekening en bestuursverslag moet worden opgesteld en gepubliceerd, voorzien van een accountantsverklaring.

Het lijkt me goed uitlegbaar dat doorstroomvennootschappen niet als micro of klein kunnen worden beschouwd. Ik merk op dat de Europese richtlijn jaarrekening (EU/2013/34) uitbreiding van het omzetbegrip voor doorstroomvennootschappen mogelijk maakt, vanwege de lidstaatoptie in artikel 3 lid 12\* zoals al besproken in april 2021). Deze maatregel past derhalve ook binnen de afspraken die in Europees verband zijn gemaakt.

## Betrekken van gegevens van deelnemingen

Het meenemen van de gegevens van deelnemingen bij de bepaling van de omvang van een vennootschap is ook een generieke maatregel, die tevens niet-doorstroomvennootschappen raakt. Deze maatregel lijkt niet veel toe te voegen, als het omzetbegrip voor doorstroomvennootschappen wordt uitgebreid met financiële inkomsten.

Ik concludeer dat sommige aanbevelingen van de Commissie Doorstroomvennootschappen niet alleen de jaarrekeningverplichtingen van doorstroomvennootschappen doen toenemen, maar ook die van niet-doorstroomvennootschappen. Ik kan enig begrip opbrengen voor het beperken van jaarrekening-vrijstellingen voor doorstroomvennootschappen ter vergroting van de transparantie over de activiteiten van dergelijke vennootschappen, maar dat zou geen nadelige consequenties voor niet-doorstroomvennootschappen moeten hebben.

Een specifieke maatregel gericht op doorstroomvennootschappen verdient daarom de voorkeur. Het uitbreiden van het omzetbegrip voor doorstroomvennootschappen (met bijvoorbeeld rente- en dividendinkomsten) lijkt relatief eenvoudig, zonder veel gevolgen voor niet-doorstroomvennootschappen.

*\* Voor ondernemingen waar de netto-omzet niet relevant is, kunnen inkomsten uit andere bronnen als netto-omzet worden aangemerkt.*

### Deel dit artikel



**Gert-Peter den Hollander RA is directeur van Everest Advies in Bilthoven.**

## GERELATEERD



NIEUWS | 13 december 2021

### **Hoogleraar jaarrekeningenrecht Hans Beckman overleden**

Op 5 december 2021 is prof. mr. dr. Hans Beckman overleden. Hij gold jarenlang binnen het accountantsberoep als autoriteit op het terrein van ondernemingsrecht,... →



FISCALE GELDSTROMEN | 12 april 2021

### **Overheid helpt multinationals bij verhullen van fiscale geldstromen**

De richtlijn jaarrekening is geen schoolvoorbeeld van zorgvuldige wetgeving. Dat blijkt opnieuw bij een formulering rondom vrijstellingen. De wetgever is aan zet. →



MICRO'S | 06 oktober 2020

### **Vrijstelling micro's zorgt voor lastenverzwaring in plaats van lastenverlichting**

De ruim achthonderdduizend Nederlandse micro-rechtspersonen zijn gebaat bij herstel van foute keuzes die zijn gemaakt bij de formulering van vrijstellingen in artikel... →



## **Verzamelwet 2018: Foute richtlijnvertaling leidt tot ongewenste aanpassingen in Titel 9**

Het zou goed zijn als de wetgever bij een voorgenomen wijziging van jaarrekeningwetgeving vooraf overlegt met betrokkenen. Dat voorkomt verkeerde interpretaties,... →

---

NIEUWS | 30 januari 2017

## **Deloitte publiceert Engelstalig handboek jaarrekeningenrecht**

Deloitte heeft een nieuwe editie van het Engelstalig handboek jaarrekeningrecht gepubliceerd. →

---