

Ondanks een aantal hoopgevende initiatieven is er in vijftien jaar erg weinig gebeurd en wijst de verantwoordelijke minister eerder naar trajecten, die nog uitgevoerd zullen worden in het nieuwe zorgstelsel. **Uit de lessen van het verleden wordt dus kennelijk niet(s) geleerd.**

Ook is onderzoek gedaan naar *jongere werklozen zonder startkwalificatie*. De werkloosheid onder laagopgeleiden is veel groter dan onder hoogopgeleiden. Het probleem is actueel geworden nu de economie weer aantrekt, het aantal vacatures oploopt en er dus meer kansen zijn de werkloosheid verder aan te pakken.

Nu niets doen kan betekenen dat deze mensen niet meer uit de werkloosheid komen. Bovendien komt dat de economie niet ten goede. Het probleem is uiteraard de aansluiting bij de beroepskwalificaties, te meer daar de economie zich steeds meer baseert op kennis.

Ook hier blijkt dat de aanpak daarvan door verschillende ministeries onvoldoende van de grond is gekomen. Om de positie op de arbeidsmarkt te vergroten kunnen leer-werk-trajecten een belangrijke rol spelen. Gemeenten en Regionale Opleidingscentra dienen zich ondernemender op te stellen en te worden gestimuleerd tot gezamenlijk investeren in duurzame re-integratie en vooral scholing. Dat met betrekking tot zo'n urgent probleem de aanpak ervan de afgelopen jaren nauwelijks van de grond is gekomen geeft te denken.

De AR concludeert verder dat het tempo van realisatie van de *Ecologische Hoofdstructuur* (het netwerk van natuurgebieden op het land en in het water, bedoeld om de biodiversiteit in ons land te beschermen) de komende jaren fors omhoog moet om de doelstelling van 2018 te halen. Van de beoogde uitbreiding op het land was na ruim vijftien jaar 38 procent gereed en van de 'robuuste verbindingen' tussen de natuurgebieden nog geen 1 procent. Ook hier zijn grote onduidelijkheden in het beleid, zowel qua uitvoering als voortgangscontrole. En ook hier is het beeld van een weerbarstige werkelijkheid. En het probleem lijkt alleen maar groter te worden, nu het rijk het project aan de provincies overdraagt. Dus de centrale regie feitelijk stopt.

### Samenvattend

De prettig leesbare, van goede tabellen en dergelijke voorziene en kleurrijke verslaggeving van de AR is een transparant en voor vakmensen buitengewoon boeiend en leerzaam. Dus ook voor controllers van grote(re) organisaties, met een taak op het terrein van operational audit<sup>2</sup> (ruim geïnterpreteerd doelmatigheidscontrole).

Noot:

1. 'Toevallig' de organisaties, waarmee ik ervaring heb.
2. Zie de leergang van Euroforum: warm aanbevolen. □

## EXTERNE VERSLAGGEVING

### Verwerking minderheidsbelang

2007-264

Door: drs. P.W.A. Kasteleyn EMFC RC

**De regels met betrekking tot de verwerking van een minderheidsbelang in de jaarrekening zijn enigszins verduidelijkt (Richtlijn 217.508).**

In de geconsolideerde jaarrekening wordt het belang van de minderheidsaandeelhouder(s) credit op de balans opgenomen en wordt een evenredig deel voor het minderheidsbelang van derden in mindering gebracht in de resultatenrekening. Dit beginsel werkt eenvoudig voorzover de deelneming winst maakt en een waarde vertegenwoordigt.

Het is mogelijk dat het verlies dat aan het minderheidsbelang valt toe te rekenen het eigen vermogen in de geconsolideerde maatschappij overtreft. Dit verschil komt in dat geval ten laste van de meerderheidsaandeelhouder.

Een voorbeeld ter verduidelijking:

- Moeder A heeft een belang van 75 procent in groepsmaatschappij B.
- Waardering bij moeder A van dit belang per 1-1-2006 is 75 euro (minderheidsbelang is dus 25 euro).
- Het verlies in het boekjaar 2006 bedraagt 200 euro.
- Het resultaat van moeder A bedraagt 1.200 euro (het geconsolideerd resultaat is dus 1.000 euro).

In een normale situatie zou het nettoresultaat als volgt berekend worden:

Geconsolideerd resultaat	€1.000
+ Minderheidsbelang in resultaat	€ 50
Nettoresultaat	€ 1.050

Echter op deze manier zou het minderheidsbelang op de geconsolideerde balans negatief worden (of in feite een debetpost). Dit is niet mogelijk. Daarom wordt de juiste berekening van het resultaat:

Geconsolideerd resultaat	€ 1.000
+ Minderheidsbelang in resultaat	€ 25
Nettoresultaat	€ 1.025

○ Het minderheidsbelang op de balans vertegenwoordigt volgens deze methode geen waarde meer.

Er is een uitzondering op deze regel. Als de minderheidsaandeelhouder de *verplichting* heeft en in staat is de verliezen van de onderneming waarin zij een belang heeft voor haar rekening te nemen. In dat geval geldt de normale wijze van berekening van het resultaat.

Als de deelneming na een verliesperiode weer winst maakt, komen de winsten ten gunste van de meerderheidsaandeelhouder totdat de verliezen die niet aan de minderheidsaandeelhouder zijn toegekend volledig zijn goedge maakt. □

### Duurzaamheidsverslag toont vooral kansen van klimaatverandering

2007-265

Door: drs. R.A.H.M. Aalbers

De meeste bedrijven rapporteren echter niet over de risico's van klimaatverandering voor de bedrijfsvoering, maar veel meer over de zakelijke kansen die verband houden met het Kyoto protocol, zoals de handel in emissierechten en de verwerving van carbon credits. Dit blijkt uit recent internationaal onderzoek van KPMG en GRI, het Global Reporting Initiative naar de duurzaamheidsverslagen van de top 500 bedrijven van de Financial Times. Van de onderzochte bedrijven rapporteert 90 procent over klimaatverandering, maar niet meer dan 20 procent van de ondernemingen brengt de risico's voor de bedrijfsvoering in beeld. Een aan-



tal bedrijven rapporteert weliswaar over de risico's van de gestegen energieprijzen voor de bedrijfsvoering, maar andere risico's, zoals schade aan eigendommen, hogere verzekeringspremies, kosten van reputatieschade en juridische maatregelen komen niet aan de orde.

Uit het onderzoek blijkt dat twee derde van de onderzochte bedrijven vooral rapporteert over de nieuwe kansen die klimaatverandering biedt. Bijna de helft van de ondernemingen geeft aan betrokken te zijn bij emissiehandel. Een aantal bedrijven geeft aan kansen te zien in het opzetten van carbon fondsen en deel te nemen in emissiehandel. Eén op de vier bedrijven blijkt specifiek te rapporteren over de mogelijkheden van het Clean Development Mechanism (CDM) van het Kyoto protocol. Verder tonen de bedrijven een veelheid aan nieuwe diensten en producten in relatie tot klimaatverandering. Veel daarvan behoren tot de categorie 'energiewaardige consumentenproducten'.

Alle bedrijven blijken in de basis te rapporteren over de uitstoot van broeikasgassen en de verantwoordelijkheid die het management neemt voor klimaatverandering. Met de toenemende betekenis van de klimaatverandering nemen steeds meer bedrijven stappen om de uitstoot van broeikasgassen als gevolg van de bedrijfsvoering te kwantificeren, inzichtelijk te maken en te reduceren. Vooral bedrijven in Japan besteden gedegen aandacht aan de gevolgen van de klimaatverandering in het duurzaamheidsverslag en rapporteren het meest over de uitstoot van broeikasgassen.

Volgens de onderzoekers is de geringe aandacht voor de risico's van de klimaatverandering voor de bedrijfsvoering opvallend. Verwezen wordt naar de uitkomsten van het Stern-rapport van oktober 2006 - het alarmerende rapport van de Britse topeconoom Stern, die stelt dat de kosten als gevolg van de opwarming van de aarde kunnen oplopen tot 7.000 miljard dollar - waarin juist wordt aangegeven dat klimaatverandering een belangrijk risico vormt voor de wereldeconomie en waarschuwt voor grote verstoringen van de economische bedrijvigheid in de komende decennia als klimaatverandering niet wordt aangepakt. Het geringe aantal bedrijven dat over de risico's rapporteert duidt er mogelijk op dat de ondernemingen de klimaatverandering niet alleen als een bedreiging zien, maar ook als een mogelijkheid voor nieuwe producten en diensten. "Veel bedrijven hebben de risico's echter gewoonweg nog niet geïden-