

**OMZENDBRIEF <sup>(1)</sup> 2012/01 VAN HET INSTITUUT VAN DE  
BEDRIJFSREVISOREN**

De Voorzitter

Correspondent  
sg@ibr-ire.be

Onze referte  
EV/SDB/ev/svds

Uw referte

Datum

**24 -01- 2012**

Geachte Confrater,

**Betreft: Waarde van een *comfort letter*/patronaatsverklaring**

**1. Context**

Een bedrijfsrevisor vraagt de Juridische Commissie om advies over een *comfort letter*/patronaatsverklaring gericht aan de commissaris en over het belang van deze verklaring als element ter ondersteuning van de hypothese van continuïteit van de vennootschap.

**2. Principes en besluit**

Op voorstel van de Juridische Commissie is de Raad van het Instituut van mening dat wanneer een persoon, gewoonlijk de moedervernootschap of de aandeelhouders, een *comfort letter* verschaft, deze één van de elementen vormt die toelaat om de hypothese van continuïteit van de vennootschap te beoordelen.

Op voorstel van de Juridische Commissie is de Raad van het Instituut eveneens van mening dat een *comfort letter* slechts waardevol is om de continuïteit van een vennootschap te beoordelen wanneer deze een verplichting met bindend en uitvoerbaar karakter vormt in hoofde van diegene of diegenen die deze *comfort letter* heeft of hebben uitgegeven.



Bld E. Jacqmainlaan 135/1  
B-1000 Bruxelles/Brussel  
TEL.: 02 512 51 36  
FAX: 02 512 78 86  
e-mail: info@ibr-ire.be  
Bank/Banque:  
IBAN: BE 11 0000 0392 3648  
BIC: BPOTBEB1

<sup>(1)</sup> De omzendbrieven bevatten algemene deontologische aspecten en hebben geen bindend karakter in hoofde van de bedrijfsrevisoren (Verslag aan de Koning bij K.B. 21 april 2007, BS 27 april 2007, p. 22890). De omzendbrieven kunnen standpunten van de Raad van het Instituut of beschrijvingen van een wettelijke, reglementaire of normatieve verplichting inhouden op voorwaarde dat deze voortvloeien uit de deontologie van het beroep van bedrijfsrevisor.

# Instituut van de Bedrijfsrevisoren Institut des Réviseurs d'Entreprises

Koninklijk Instituut - Institut royal

De commissaris dient de geldigheid van de *comfort letter* te onderzoeken, met andere woorden na te gaan of ze een bindend en uitvoerbaar karakter vormt en, of de ondertekenaar van de brief in staat is om de persoon of de personen die de verbintenissen aangaan die ze bevat, te verbinden. Hij onderzoekt eveneens de kredietwaardigheid van diegene of diegenen die deze *comfort letter* heeft of hebben uitgegeven.

Een *comfort letter* zal worden gericht aan het bestuursorgaan van de vennootschap waarvan ze de continuïteit waarborgt en niet aan de commissaris, aangezien het bestuursorgaan de jaarrekening opstelt en de continuïteit bevestigt onder de controle *in tweede instantie* van de commissaris. In voorkomend geval kan het bestuursorgaan krachtens artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen in zijn jaarverslag ook verwijzen naar de *comfort letter* om de toepassing van de boekhoudregels in continuïteit te verantwoorden. Het is aan te bevelen dat de *comfort letter* minstens een periode dekt die loopt tot de volgende algemene vergadering. Indien nodig zal de commissaris tevens rekening houden met de elementen en voorzieningen die verder lopen dan de periode die eindigt op de volgende algemene vergadering.

Indien het een *comfort letter* betreft waarvan het bestaan door het bestuursorgaan niet in zijn jaarverslag of in de toelichting bij de jaarrekening werd vermeld, kan de commissaris er op geen enkele wijze naar verwijzen in een toelichtende paragraaf. In voorkomend geval zal hij bovendien een voorbehoud geven over het verzuim in de toelichting bij de jaarrekening of in het jaarverslag van een recht buiten balans, indien de *comfort letter* verbindend is.

Met confraternele groeten,



Michel DE WOLF