



Brussel, 13 maart 1990.

RONDSCHRIJVEN NR. 90/2

Geacht Lid,

Wij hebben de eer U hierbij een model van periodieke staten te laten geworden welke door alle wisselagentenfirma's die onder vennootschap werken, moeten worden opgesteld en toegestuurd aan de Waarborgkas in overeenstemming met de verder omschreven toepassingsregels.

Deze staten zijn bedoeld de Waarborgkas in staat te stellen ten volle haar opdracht van preventieve controle uit te oefenen, namelijk :

- de boekhouding na te zien;
- de financiële toestand van de firma's en ook de risico's die zij lopen of doen lopen van nabij op te volgen.

Het belang van deze staten als instrument voor een prudentiële controle wordt ook onderstreept in het wetsontwerp met betrekking tot de financiële verrichtingen en de financiële markten dat een bijzondere bepaling bevat die de beursvennootschappen verplicht om ten minste eenmaal per trimester financiële informatie over te leggen.

\*

\* \*

Van zodra de Kas haar activiteiten startte, werden de wisselagenten verzocht hun jaarrekeningen over te maken. Deze eerste fase zorgde voor een inzicht in de financiële toestand van de firma's. In een tweede stadium werden semestriële financiële staten opgevraagd. Het betrof hier evenwel, zoals uiteengezet in de rondschrijven nr. 88/1 en 88/2, een overgangsregeling met het oog op de toezending van driemaandelijke informatie.

Deze overgangsregeling was gerechtvaardigd door de noodzaak voor de Kas om haar eigen organisatie uit te bouwen en door de inspanningen die vele firma's hebben moeten in het werk stellen om hun administratieve en boekhoudkundige organisatie aan te passen en op punt te stellen.

Behoudens enkele uitzonderingen zou dit aanpassingsproces nu moeten zijn afgerond en zouden de firma's nu zonder al te grote moeite de gevraagde inlichtingen moeten kunnen verstrekken.

Het leek evenwel niet aangewezen die periodieke informatieverplichting ook op te leggen aan de wisselagenten die het beroep voorlopig nog in persoonlijke naam uitoefenen, rekening houdend met het feit dat van 1 januari 1990 af het bedrijf van wisselagent alleen nog in het kader van een beursvennootschap zal kunnen worden uitgeoefend. Deze wisselagenten zijn wel verplicht hun semestriële staten op 30 juni 1990 mede te delen, binnen dezelfde termijn als deze voorzien door huidig rondschrijven voor de mededeling van de periodieke staten.

\*

\* \*

d S

De periodieke staten omvatten in wezen twee delen, namelijk enerzijds een balans en een resultatenrekening en, anderzijds, een aantal bijlagen. Uitvoerige verklarende nota's werden toegevoegd om de firma's te helpen bij het opstellen ervan. Uiteraard staan de diensten van de Kas ter beschikking voor alle bijkomende inlichtingen.

Wij willen wel uw bijzondere aandacht vragen voor de volgende punten :

- het model van de staat van activa en passiva, alsook van de resultatenrekening, steunt grotendeels op het rekeningenstelsel dat sinds jaren op de wisselagenten toepasselijk is (rekeningenstelsel Rochette);
- er is echter wel een verschil wat de verwerking van de effectenportefeuilles van de firma's en hun resultaten betreft. Het geheel van de roerende waarden van de firma wordt nu inderdaad samengebracht in een rubriek "Posities". Overeenkomstig een praktijk die ruim ingang heeft gevonden, worden de roerende waarden niet langer beschouwd als thesauriebeleggingen maar als handelsgoederen die periodiek op basis van de marktkoersen worden gewaardeerd. Vanuit eenzelfde perspectief worden de resultaten op de posities benaderd als bedrijfsresultaten van de firma en niet langer als financiële resultaten;
- er is ook nog een verschil wat betreft de rekeningen "te ontvangen effecten" en "te leveren effecten". Het gebruik van die rekeningen in het rekeningenstelsel Rochette heeft aanleiding gegeven tot diverse moeilijkheden en heel wat firma's hebben er de voorkeur aan gegeven die rekeningen niet in hun algemene boekhouding te integreren maar de effectenstromen op te volgen via extra-boekhoudkundige systemen of via een effectenboekhouding.

al 8

Het probleem heeft te maken met de inrichting van een boekhouding van niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen en het lijkt aangewezen deze problematiek afzonderlijk aan te pakken. Wij komen daarop terug in een volgend rondschriften;

- de bijlagen zijn bedoeld om de Kas in te lichten omtrent de risico's die aan de activiteiten van de wisselagenten verbonden zijn en niet in de klassieke financiële staten tot uiting komen. Het betreft voornamelijk risico's die verband houden met :
  - . het aanhouden van een portefeuille roerende waarden voor eigen rekening;
  - . de spekulatieve activiteiten (reportverrichtingen);
  - . de verrichtingen met betrekking tot risico-intensieve instrumenten (opties);
  - . en ook de omvang en de ouderdom van vorderingen op debiteuren.

\*

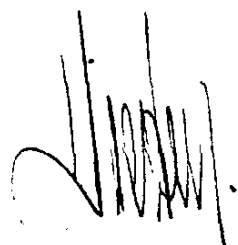
\* \*

Vanaf het boekjaar 1990 worden de wisselagenten-firma's verzocht om driemaandelijks en vóór de 20e van de maand die volgt op het einde van het trimester de inlichtingen mede te delen volgens het bijgaande model. Voorgedrukte exemplaren kunnen aangevraagd worden op het sekretariaat van de Kas en op de griffie van de beurscommissies van het Rijk.

Rekening houdend met de datum van bekendmaking van deze circulaire en met de tijd die nodig is om de firma's toe te laten zich te schikken naar de nieuwe procedure, wordt de termijn voor de mededeling van de staten over het eerste trimester met één maand verlengd en vastgesteld op 20 mei 1990.

Firma's die grote moeilijkheden zouden ondervinden bij het opstellen van bepaalde opgevraagde staten, worden verzocht spontaan contact op te nemen met de diensten van de Kas zodat deze moeilijkheden geval per geval kunnen worden onderzocht en aangepaste oplossingen worden gevonden.

Inmiddels verblijven wij met de meeste hoogachting,



A. NIESTEN,  
Direkteur-Zaakvoerder



J. REYERS,  
Voorzitter

PERIODIEKE STATEN

naam firma.....  
toestand op.....

1. AKTIEF

	<u>3X.T.19XX</u>	<u>3X.T-1.19XX</u>	
I. Oprichtingskosten	...	...	[20]
II. Immateriële vaste activa	...	...	[21]
III. Materiële vaste activa	...	...	[22-27]
IV. Financiële vaste activa	....	...	[28]
A. Verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat:	...	...	
1. Deelnemingen	...	...	[280,282]
2. Vorderingen	...	...	[281,283]
B. Overige financiële vaste activa	...	...	[284,285]
C. Borgtochten gestort in kontanten	...	...	[288]
V. Vorderingen	....	....	
A. Handelsvorderingen	...	...	[40]
1. Private cliënten	...	...	[400]
2. Professionele cliënten en tegenpartijen	...	...	[402,403,405]
3. Vennoten	...	...	
4. Overige handelsvorderingen	...	...	[401,4,6,418]
5. Dubieuze debiteuren	...	...	[407,409]
B. Overige vorderingen	...	...	[41]
1. Vennoten	...	...	[416]
2. Andere vorderingen	....	....	[410-415,419]
VI. Posities	....	....	
A. Roerende waarden	...	...	[51,52]
B. Vreemde valuta's en edele metalen	...	...	[59]
VII. Geldbeleggingen en liquide middelen	....	....	
A. Termijndeposito's	...	...	[53]
1. op meer dan één maand	...	...	[530,531]
2. op ten hoogste één maand	...	...	[532]
B. Zichtrekeningen, kassen	...	...	[55,56,57]
C. Overige liquide middelen	...	...	[54,58]
VIII. Overlopende rekeningen	...	...	[49]
Totaal	...	...	

naam firma.....  
toestand op.....

**2. PASSIEF**

	<u>3X.T.19XX</u>	<u>3X.T-1.19XX</u>	
I. Kapitaal	...	...	[10]
II. Uitgiftepremies	...	...	[11]
III. Herwaarderingsmeerwaarden	...	...	[12]
IV. Reserves	...	...	[13]
V. Overgedragen winst (+) of verlies (-)	...	...	[14]
VI. Resultaten op het einde van de periode	...	...	
VII. Voorzieningen voor risico's en kosten	...	...	[16]
VIII. Schulden op meer dan één jaar	...	...	[17]
A. Achtergestelde leningen	...	...	[170]
B. Financiële schulden	...	...	[172,173]
C. Overige schulden	...	...	[174-179]
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	...	...	
A. Financiële schulden	...	...	[43]
B. Handelsschulden	...	...	[44]
1. Private cliënten	...	...	[446]
2. Professionele cliënten en tegenpartijen	...	...	[442,443,445]
3. Leveranciers van goederen en diensten	...	...	[440]
4. Overige handelsschulden	...	...	[441,444]
C. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	...	...	[45]
D. Overige schulden	...	...	
1. Vennoten	...	...	[489]
2. Andere schulden	...	...	[447,47]
X. Posities	...	...	
XI. Overlopende rekeningen	...	...	[49]
Totaal	...	...	

naam firma.....  
toestand op.....

<u>3. RESULTATENREKENING</u>	<u>3X.T.19XX</u>	<u>3X.T.19XX-1</u>	
I. Bedrijfsopbrengsten	...	...	[70]
A. Uit roerende waarden:	...	...	
1. Courtages	...	...	
2. Commissies	...	...	
3. Netto-resultaten op posities	...	...	
3.1. Netto-resultaten	...	...	
3.2. Inkomsten	...	...	
4. Bewaarlonen	...	...	
5. Andere opbrengsten	...	...	
B. Uit vreemde valuta's en edele metalen:	...	...	
1. Netto-resultaten op posities	...	...	
2. Commissies	...	...	
3. Overige resultaten	...	...	
C. Andere bedrijfsopbrengsten:	...	...	[74]
II. Bedrijfskosten	...	...	
A. Diensten en diverse goederen:	...	...	[61]
B. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen:	...	...	[62]
C. Afschrijvingen en waardeverminderingen:	...	...	[630-634]
D. Voorzieningen voor risico's en kosten:	...	...	[635-637]
E. Andere bedrijfskosten:	...	...	[64]
III. Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	...	...	
IV. Financiële opbrengsten	...	...	[75]
A. Opbrengsten uit financiële vaste activa:	...	...	[750]
B. Opbrengsten uit geldbeleggingen:	...	...	[751,752]
C. Andere financiële opbrengsten:	...	...	[753-759]
V. Financiële kosten	...	...	[65]
A. Kosten van schulden:	...	...	[650]
1. Kredietinstellingen	...	...	
2. Interesten op handelsschulden	...	...	
3. Andere kosten	...	...	
B. Andere financiële kosten:	...	...	[651-659]
VI. Winst (verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belasting	...	...	
VII. Uitzonderlijke resultaten	...	...	[66,76]
VIII. Winst (verlies) vóór belasting	...	...	
IX. Belasting op het resultaat	...	...	[67,77]
X. Resultaat op het einde van de periode	...	...	



naam firma.....  
toestand op.....

**BIJLAGE NR. 1 : DETAIL PER CATEGORIE VAN DE POSITIES IN ROERENDE WAARDEN**

hausseposities		baisseposities		totaal		
(1)	(2)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)

**1. AANDELEN.**

- A. Genoteerde aandelen
- B. Niet genoteerde aandelen

**2. SCHULDINSTRUMENTEN.**

- A. Genoteerde schuldinstrumenten
  - 1. Schuldinstrumenten van de Staat en van de publieke sektor
  - 2. Andere schuldinstrumenten
- B. Niet genoteerde schuldinstrumenten
  - 1. Kasbons
  - 2. Andere schuldinstrumenten

**3. DEELNEMINGSBEWIJZEN IN COLLECTIEVE BELEGGINGSORGANISMEN.**

**4. DIVERSEN.**

- A. Genoteerde instrumenten
- B. Niet genoteerde instrumenten

**5. TOTAAL.**

- A. In BEF uitgedrukte waarden
- B. In vreemde valuta's uitgedrukte waarden (geconverteerd in BEF)
- C. Totaal

- 1) Belgische waarden, uitgedrukt in BEF of in vreemde valuta's (geconverteerd in BEF).
- 2) buitenlandse waarden, uitgedrukt in BEF of in vreemde valuta's (geconverteerd in BEF).
- 3) totaal van de hausseposities in Belgische en in buitenlandse waarden.
- 4) totaal van de baisseposities in Belgische en in buitenlandse waarden.
- 5) netto-positie (hausseposities min baisseposities).

naam firma.....  
toestand op.....

BIJLAGE NR 2 : TERMIJNVERRICHTINGEN

Bedrag van de lopende termijnverrichtingen  
op het einde van het trimester

Beurs van Brussel Termijnmarkt		Andere termijn- verrichtingen in roerende waarden	
aankopen	verkopen	aankopen	verkopen

- 
1. Cliënten/professionelen
  2. Vennoten
  3. Personeelsleden
  4. Voor eigen rekening
- 

Totaal

naam firma.....  
toestand op.....

BIJLAGE NR 3 : REPORTVERRICHTINGEN

Q1      Q2      Q3      Q4      Q5      Q6

A. Per reportcategorie

- |                                |  |  |  |  |  |     |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|-----|
| 1. Reporten ter beurze         |  |  |  |  |  | (1) |
| 2. Bankreporten                |  |  |  |  |  | (2) |
| 3. Reporten met eigen middelen |  |  |  |  |  |     |
| 4. Totaal                      |  |  |  |  |  |     |

B. Per categorie van ordergever

1. Private cliënten en professionelen
2. Vennoten
3. Personeelsleden
4. Voor eigen rekening
5. Totaal

C. Inlichtingen betreffende de lopende reportverrichtingen.

- |   |   |       |
|---|---|-------|
| (1) Bedrag van de waarborgen neergelegd op verzoek van de Termijncoöperatieve | : | ..... |
| (2) a) Door de banken gefinancierd bedrag                                     | : | ..... |
| b) Bedrag van de aanvullende waarborgen                                       | : | ..... |

naam firma.....  
toestand op.....

**BIJLAGE NR 4 : GESCHREVEN OPTIES**

**A. Staat van de posities en van de ontvangen dekkingen.**

Call		bedrag van de posities (1)	margins	
			in speciën	in effecten (2)
1. Private cliënten	:	.....	.....	.....
2. Professionelen	:	.....	.....	.....
3. Vennoten	:	.....	.....	.....
4. Personeelsleden	:	.....	.....	.....
5. Voor eigen rekening	:	.....	.....	.....
6. Totaal	:	<u>.....</u>	<u>.....</u>	<u>.....</u>

Put		bedrag van de posities (3)	margins	
			in speciën	in effecten (2)
1. Private cliënten	:	.....	.....	.....
2. Professionelen	:	.....	.....	.....
3. Vennoten	:	.....	.....	.....
4. Personeelsleden	:	.....	.....	.....
5. Voor eigen rekening	:	.....	.....	.....
6. Totaal	:	<u>.....</u>	<u>.....</u>	<u>.....</u>

**B. Staat van de verstrekte waarborgen.**

(Gelieve de naam te vermelden van het organisme of van de tussenpersonen die waarborgen hebben ontvangen : POM, POCM, Clearingmember,...)

		waarborgen	
		in speciën	in effecten (2)
1. ...	:	.....	.....
2. ...	:	.....	.....
3. ...	:	.....	.....
4. ...	:	.....	.....
5. ...	:	.....	.....
6. Totaal	:	<u>.....</u>	<u>.....</u>

1) bedrag van de posities: aantal kontrakten x aantal effecten per kontrakt x marktwaarde van de onderliggende effecten;

2) effecten gewaardeerd tegen marktwaarde;

3) bedrag van de posities: aantal kontrakten x aantal effecten per kontrakt x uitoefenprijs van de optie.

naam firma.....  
toestand op.....

**BIJLAGE NR 5 : SEDERT MEER DAN EEN MAAND OPEISBARE HANDELSVORDERINGEN EN DUBIEUZE VORDERINGEN.**

**A. Handelsvorderingen zoals opgenomen in de onderrubriek V.A.1 tot 4 van het aktief.**

nr rekening, maatschappelijke benaming	debetsaldo vordering	kommentaar
1.		
2.		
3.		
4.		
5.		
6.		
7.		
8.		
9.		
10.		
...		
Totaal		

**B. Dubieuze vorderingen zoals opgenomen in onderrubriek V.A.5 van het aktief.**

nr rekening, maatschappelijke benaming	debetsaldo	geboekte voorziening	kommentaar
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			
7.			
8.			
9.			
10.			
...			
Totaal			

naam firma.....  
toestand op.....

**BIJLAGE NR 6 : HANGENDE GESCHILLEN.**

**1. Ontwikkelingen in de reeds gerapporteerde geschillen.**

dossier	datum 1ste melding	bedrag (1)	stand van de procedure	dekking verzekering
---------	--------------------	------------	------------------------	---------------------

1.  
2.  
3.  
4.  
5.  
6.  
7.  
8.  
9.  
10.  
...

**2. Lijst van de verzekeringspolissen.(2)**

verzekeraar(s)	gedekte risico's	maximumbedrag van de dekking	bedrag van de franchise
----------------	------------------	------------------------------	-------------------------

1.  
2.  
3.  
4.  
5.

**3. Beschrijving van de nieuwe geschillen.**

Gelieve te vermelden: naam dossier; oorsprong en aard van het geschil; betrokken bedrag; stand van de procedure; betrokken verzekeringspolissen; beoordeling van de vermoedelijke gevolgen en de afloop van het geschil.

(1) Betwiste vorderingen: positief teken.

Betwiste schulden & verplichtingen: negatief teken.

(2) Eénmaal per jaar in te vullen, behoudens ingeval van wijzigingen tijdens het boekjaar.

KOMMENTAREN MET BETREKKING TOT DIVERSE POSTEN VAN DE PERIODIEKE STATEN  
EN DE BIJLAGEN

**1. ALGEMEEN**

De periodieke staten worden opgesteld op het voorgedrukte model dat bij de Waarborgkas en bij de beurscommissies van het Rijk ter beschikking wordt gehouden van de leden. De firma's die de periodieke staten op magnetische bestanden zouden wensen mee te delen, worden verzocht contact op te nemen met de diensten van de Waarborgkas.

De periodieke staten vormen één geheel : de staat van activa en passiva, de resultatenrekening alsook het geheel van de bijlagen dienen door de firma's te worden meegedeeld. De bijlagen die niet van toepassing zijn op de firma, bevatten de vermelding "zonder voorwerp".

Het model van de actief- en passiefstaat en van de resultatenrekening vermeldt per regel - op indicatieve wijze - de corresponderende rekeningnummers van het rekeningstelsel "Rochette".

**2. STAAT VAN ACTIVA EN PASSIVA**

2.1. De in de staat van activa en passiva mee te delen cijfers zijn, enerzijds de cijfers van de laatste dag van het betrokken trimester (3X.T.19XX) en anderzijds, die van het vóórige trimester (3X.T-1.19XX).

**2.2. Kommentaren**

\* financiële vaste activa (rubriek IV. van het actief) : deze rubriek bevat drie onderverdelingen :

A. "Verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat" : worden gerangschikt onder deze onderrubriek de deelnemingen (IV.A.1.) en de vorderingen (IV.A.2.) op verbonden ondernemingen, de deelnemingen (IV.A.1.) in en de vorderingen (IV.A.2.) op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat (in de zin van het K.B. van 9 oktober 1975).

- B. "Overige financiële vaste activa": worden onder deze onderrubriek gerangschikt de aandelen en deelbewijzen die in andere ondernemingen worden aangehouden om met deze laatste een duurzame band te scheppen, wanneer dit niet als een deelneming is te beschouwen zoals bedoeld onder A. Onder duurzame band dient te worden begrepen, het scheppen van stabiele relaties van professionele (Waarborgkas van de Wisselagenten, Coöperatieve tot Vereffening van de Termijnverrichtingen van de Beurs van Brussel,...), van financiële en/of commerciële aard.

Een effectenportefeuille samengesteld met als enig doel het verrichten van een belegging op middellange of lange termijn, beantwoordt niet aan het criterium van de duurzame band. Hij dient dus te worden ondergebracht in de rubriek van de posities in roerende waarden (rubriek VI.A. van het actief of X. van het passief).

- C. "Borgtochten gestort in kontanten" : worden onder deze post gebracht de borgtochten gestort in kontanten ten titel van permanente waarborg ten gunste van bepaalde instellingen en ondernemingen (waarborgen RTT, huurwaarborgen,...). De onder de vorm van effecten gestelde waarborgen blijven gerangschikt in de rubriek van de posities in roerende waarden (rubriek VI.A. van het actief of X. van het passief).

De waarderingsregels met betrekking tot de financiële vaste activa zijn bepaald in de artikelen 29 § 2 en 34 van het K.B. van 8 oktober 1976. Samengevat :

- \* voor de deelnemingen en de aandelen wordt tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rendabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelneming of de aandelen worden aangehouden. Op de vorderingen opgenomen onder de financiële vaste activa worden waardeverminderingen toegepast zo er voor het geheel of een gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling ervan op de vervaldag;
- \* de deelnemingen en de aandelen kunnen worden geherwaardeerd wanneer de waarde ervan, bepaald in functie van hun nut voor de onderneming, op vaststaande en duurzame wijze uitstijgt boven hun boekwaarde. De geboekte meerwaarden worden rechtstreeks toegerekend aan rubriek III. van het Passief "Herwaarderingsmeerwaarden" en blijven daar behouden zolang de goederen, waarop zij betrekking hebben, niet worden gerealiseerd.



Deze meerwaarden kunnen bij latere minderwaarden worden afgeboekt ten belope van het nog niet afgeschreven gedeelte van de meerwaarde.

\* vorderingen (rubriek V. van het actief): deze rubriek omvat volgende onderverdelingen :

A. "Handelsvorderingen" (onderrubriek V. A. van het actief);

1. "Private cliënten": worden gerangschikt onder deze post de vorderingen van de firma op natuurlijke en rechtspersonen en op verenigingen waarvoor het beleggen in roerende waarden gewoonlijk geen professioneel karakter heeft.
2. "Professionele cliënten en tegenpartijen": worden onder deze post opgenomen de vorderingen op institutionele cliënten (verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen, portefeuillemaatschappijen,...), Belgische en buitenlandse banken, Belgische en buitenlandse wisselagenten (1), zowel in hun hoedanigheid van cliënt als van tegenpartij.
3. "Vennoten": onder deze post worden de vorderingen van de firma op haar vennoten, uit hoofde van verrichtingen in roerende waarden, in vreemde valuta's of in edele metalen geboekt.
4. "Overige handelsvorderingen": worden ondermeer onder deze post gerangschikt de diverse waarborgen (margins, initial & variation margins) welke de wisselagent in speciën heeft gestort aan financiële tussenpersonen in het kader van verrichtingen in opties, futures en dergelijke.

(1) In de periodieke staten verwijst het begrip "wisselagent" naar de functie die hij vervult: het betekent dus naargelang de context waarin het gebruikt wordt, de wisselagent-natuurlijk persoon, beursvennootschappen, broker & dealers,...

5. "Dubieuze debiteuren": worden onder deze post opgenomen alle handelsvorderingen (op private cliënten, professionele cliënten en tegenpartijen, overige handelsdebiteuren) waarvan de terugbetaling volgens de waarderingsregels van de firma, als twijfelachtig dient te worden beschouwd.

B. "Overige vorderingen" (onderrubriek V. B. van het actief) : worden onder deze onderrubriek gebracht:

1. "Vennoten" : hieronder worden de vorderingen op de vennoten uit hoofde van voorafnamen, voorafbetalingen in de personenbelasting, enz... opgenomen.
2. "Andere vorderingen": in deze post worden ondermeer de vorderingen op de belastingadministraties uit hoofde van recupereerbare belastingen geboekt, bijvoorbeeld ingevolge voorafbetalingen en terugbetaalbare voorheffingen, in zoverre die het geraamde bedrag van de verschuldigde belasting te boven gaan.

\* posities (rubriek VI. van het actief):

1. De rubriek van de posities omvat twee onderverdelingen :

A. "Roerende waarden": deze post omvat, met uitzondering van de waarden die als financiële vaste activa worden aangehouden, het geheel van de activa van de firma in roerende waarden, met inbegrip van de afgeleide instrumenten.

Hij omvat dus ondermeer de rekeningen "Portefeuille", "Applicaties", "Markten", "Arbitrage", enz... waarin traditioneel worden geboekt de effecten die bestemd zijn om aan de cliënten van de firma te worden verkocht, de portefeuille "maison", de tradingportefeuille en de portefeuille van de markthouder, de portefeuille die de per vergissing aangekochte effecten groepeert, enz...

Hij omvat tevens de posities in roerende waarden die, uit hoofde van de circulaires van de beurscommissies met betrekking tot de aanvullende rechten ten laste van de wisselagent, als investeringsportefeuille worden bestempeld.

De gekochte opties worden onder deze post geboekt ten belope van het bedrag van de betaalde premie. De geschreven opties worden beschouwd als baisseposities en geboekt ten belope van het bedrag van de ontvangen premie.

De posities in roerende waarden worden in de actief- en passiefstaat opgenomen ten belope van het netto-bedrag (haussepositie min baisseposities), dat hetzij op het actief (rubriek VI. A), hetzij op het passief (rubriek X) wordt vermeld naar gelang het positief dan wel negatief is.

In bijlage nr. 1 worden de hausse- en de baisseposities in roerende waarden op een meer gedetailleerde wijze beschreven.

- B. "Vreemde valuta's en edele metalen" : deze post omvat de tegenwaarde in BEF van de stock bestemd voor de handel in vreemde valuta's en in edele metalen.

## 2. Waardering van de posities.

De posities in roerende waarden, in vreemde valuta's en in edele metalen worden gewaardeerd tegen de koers van de laatste dag van het trimester.

De resultaten op de posities in roerende waarden (i.e. koersresultaat en het resultaat bekomen bij de conversie in BEF uit de vreemde valuta's waarin de waarden zijn uitgedrukt) worden geboekt onder de post "I.A.3. Netto-resultaten op posities" van de resultatenrekening.

De resultaten op posities in vreemde valuta's en in edele metalen worden opgenomen onder de post "I.B.1. Netto-resultaten op posities" van de resultatenrekening.

In de mate dat de boekingsmethoden van de firma met betrekking tot de verrichtingen in roerende waarden het haar toelaten de gerealiseerde van de niet gerealiseerde resultaten transactie per transactie te onderscheiden, is het de firma toegelaten de positieve herwaarderingsresultaten onder de overlopende rekeningen, eerder dan in de resultaten te boeken.

Deze boekingswijze houdt in dat de aanschaffingswaarde van de effecten wordt vastgesteld in overeenstemming met de voorschriften van artikel 33 van het K.B. van 8 oktober 1976 dat de toegelaten waarderingsmethoden bepaalt. Een bijzondere overlopende rekening, genaamd "Niet gerealiseerde meerwaarden op posities", dient te worden voorzien en alsdusdanig op de actief- en passieftoestand van de periodieke staten te worden opgenomen. De boekingen met betrekking tot de niet gerealiseerde meerwaarden moeten worden tegengeboekt op de eerste dag van de volgende periode.

\* geldbeleggingen en liquide middelen (rubriek VII. van het actief): deze rubriek bevat drie onderrubrieken:

- A. "Termijndeposito's" : deze post bevat de deposito's op meer dan één maand enerzijds, en die op ten hoogste één maand anderzijds.
- B. "Zichtrekeningen, kassen" : deze post bevat de tegoeden op rekeningen aangehouden bij kredietinstellingen, bij de Postcheque- en Girodienst en bij andere financiële instellingen, alsook de kontanten in kas.
- C. "Andere liquide middelen" : de post bevat de te incasseren vervallen waarden, de interne overboekingen, enz...

\* handelsschulden (rubriek IX. B. van het passief) : deze onderrubriek heeft vier onderverdelingen :

- 1. "Private cliënten": worden onder deze post gerangschikt de schulden van de firma jegens private cliënten en de vennoten uit hoofde van verrichtingen in roerende waarden, vreemde valuta's en edele metalen (cfr. commentaren onder de posten V.A.1. en V.A.3. van het actief).
- 2. "Professionele cliënten en tegenpartijen": worden onder deze post gerangschikt de schulden van de firma ten opzichte van institutionele cliënten, Belgische en buitenlandse banken en Belgische en buitenlandse wisselagenten, zowel in hun hoedanigheid van cliënt als van tegenpartij (cfr. commentaren onder de post V.A.2. van het actief).

3. "Leveranciers van goederen en diensten".

4. "Overige handelsschulden".

\* overige schulden (rubriek IX. D. van het passief) : deze onderrubriek bevat de twee onderverdelingen :

1. "Vennoten": worden onder deze post gebracht de credit-saldi op de rekeningen-courant van de vennoten.

2. "Andere schulden".

\* overlopende rekeningen (rubriek XI. van het passief) : deze rubriek omvat ondermeer de niet gerealiseerde meerwaarden op posities in geval de firma deze herwaarderingsresultaten niet in de resulatenrekening opneemt (zie supra).

### 3. DE RESULTATENREKENING.

3.1. De mee te delen cijfers inzake de resultatenrekening zijn de gecumuleerde bedragen, enerzijds op de afsluitdatum van het betrokken trimester (3X.T.19XX), en anderzijds die van het corresponderende trimester van het vorige boekjaar (3X.T.19XX-1).

#### 3.2. Kommentaren

\* bedrijfsopbrengsten : er wordt een onderscheid gemaakt tussen drie soorten bedrijfsopbrengsten:

- A. opbrengsten resulterend uit verrichtingen en diensten met betrekking tot roerende waarden (bedrijfsopbrengsten uit roerende waarden);
- B. opbrengsten resulterend uit verrichtingen en diensten met betrekking tot vreemde valuta's en edele metalen (bedrijfsopbrengsten uit vreemde valuta's en edele metalen);
- C. andere bedrijfsopbrengsten.

Deze drie rubrieken worden in de resultatenrekening van de periodieke staten als volgt onderverdeeld :

A. Bedrijfsopbrengsten uit roerende waarden (onderrubriek I.A. van de resultatenrekening):

- 1. "Courtages": worden onder deze post gerangschikt de courtages ontvangen op verrichtingen in roerende waarden, alsook de door de firma ontvangen retrocessies (2).
- 2. "Commissies": deze post omvat de onderschrijvingscommissies alsook elke commissie die de wisselagent ontvangt in het kader van intermediatieprestaties op het gebied van roerende waarden. De ontvangen retrocessies van commissies worden eveneens onder deze post geboekt (3).

- 
- (2) In het boekhoudplan van de firma dienen afzonderlijke rekeningen te worden gecreëerd voor de bruto-courtages en de retrocessies en dit per categorie van ordergever of begunstigde.
  - (3) Idem voetnoot (2).

3. "Netto-resultaten op posities": deze rubriek heeft de volgende onderverdelingen :

- \* de post 3.1 bevat het geheel van de al dan niet gerealiseerde koersresultaten, de conversieverschillen op in vreemde valuta's uitgedrukte roerende waarden daarbij inbegrepen, op posities in roerende waarden (4).
- \* de post 3.2 bevat het bedrag van de financiële inkomsten (coupons, interesten,...) gerealiseerd op de roerende waarden opgenomen onder de rubriek van de posities.

4. "Bewaarlonden": deze rubriek bevat de geïnde bewaarlonden.

5. "Andere opbrengsten": in deze rubriek worden de opbrengsten ondergebracht die gerealiseerd worden op geleverde diensten met betrekking tot roerende waarden in de ruime zin (beleggingsadvies, inning van coupons, "financial engineering"-prestaties, verhuring van koffers,...enz.)

B. Bedrijfsopbrengsten uit vreemde valuta's en edele metalen (onderrubriek I.B. van de resultatenrekening): deze onder-rubriek is onderverdeeld in twee posten :

1. "Netto-resultaten op posities": in de betrokken post worden de netto-resultaten (d.w.z. het verschil tussen het bedrag van de aankopen en het bedrag van de verkopen, rekening houdend met de variaties in de stock) uit de handel in vreemde valuta's (biljetten) en edele metalen opgenomen, alsook het resultaat van de waardering ervan.
2. "Commissies": in deze post worden de vergoedingen opgenomen die de wisselagent ontvangt als makelaar in vreemde valuta's en/of edele metalen. De wisselagent beperkt zich bij dergelijke verrichtingen tot het bijeenbrengen van de partijen tegen commissie.
3. "Overige resultaten".

(4) Er wordt aan herinnerd dat de mogelijkheid bestaat deze niet gerealiseerde meerwaarden onder bepaalde voorwaarden in de overlopende rekeningen te boeken (zie pagina 14).

- C. Andere bedrijfsopbrengsten (onderrubriek I.C. van de resultatenrekening) : in deze rubriek worden de opbrengsten opgenomen die geen verband houden met activiteiten van de wisselagent met betrekking tot roerende waarden (rekuperaties van verzekeringen, inkomsten uit verhuring van onroerende goederen,...).
- \* financiële opbrengsten (rubriek IV. van de resultatenrekening): deze opbrengsten omvatten :
- A. "Opbrengsten uit financiële vaste activa".
  - B. "Opbrengsten uit geldbeleggingen": worden in deze post opgenomen de opbrengsten van de geldbeleggingen, meer bepaald de opbrengsten van termijnrekeningen bij kredietinstellingen, alsook de opbrengsten uit de financiering van reporten door de wisselagent,...
  - C. "Andere financiële opbrengsten" : in deze post worden de overige financiële opbrengsten geboekt. Het betreft hier bijvoorbeeld de debetinteressen die de firma op handelsvorderingen (vb. klantenrekeningen) aanrekent.
- \* Financiële kosten (rubriek V. van de resultatenrekening): in deze rubriek worden de volgende kosten geboekt :
- A. "Kosten van schulden": deze subrubriek omvat de financiële kosten betaald aan kredietinstellingen (post V.A.1.), de interesten op handelsschulden (post V.A.2.) en andere kosten (post V.A.3.). Onder deze post worden de kosten uit hoofde van financiering middels reporten geboekt.
  - B. "Andere financiële kosten": in deze post worden ondermeer de waardeverminderingen en minderwaarden op geldbeleggingen opgenomen.



#### 4. BIJLAGEN

##### 4.1. Bijlage nr. 1 met betrekking tot de posities in roerende waarden

De bijlage nr. 1 geeft het detail weer van de hausse- en de baisseposities (rubriek VI.A. van het actief of X. van het passief) en dit per categorie van roerende waarden.

Voor elke categorie van waarden geeft men, onderverdeeld in Belgische waarden [kolommen (1)] en buitenlandse waarden [kolommen (2)], het totaal bedrag van de waarden waarvan de positie à la hausse is en het totaal bedrag van de waarden waarvan de positie à la baisse is.

In de kolommen "Totaal" dient per categorie het totaal te worden gemaakt van de Belgische en de buitenlandse waarden à la hausse [kolom (3)], en van de Belgische en de buitenlandse waarden à la baisse [kolom (4)]. In de kolom (5) moet tenslotte per categorie de netto-positie (hausseposities min baisseposities) worden vermeld.

Er wordt dus niet gevraagd om een volledige lijst te geven van de genoteerde aandelen, de niet genoteerde aandelen, enz..., maar wel de totalen per categorie.

Aangaande de classificatie van de roerende waarden zoals ze in de betrokken bijlage dient te gebeuren, dienen als genoteerde waarden te worden beschouwd, die welke toegelaten worden tot de notering van een officieel erkende beurs in roerende waarden.

De verschillende categorieën van roerende waarden zijn de volgende:

1. "Aandelen" : onder deze categorie worden de aandelen, de deelbewijzen, de warranten en de rechten, de in aandelen converteerbare obligaties,... gerangschikt.
2. "Schuldinstrumenten" : hieronder worden vooreerst de publieke fondsen begrepen, met name de obligaties uitgegeven door de Staat (Renten), de provincies, de steden en gemeenten, de autonome fondsen, de intercommunales, de openbare kredietinstellingen en andere instellingen van openbaar nut. Andere schuldinstrumenten zijn de obligaties uitgegeven door de private sector, de euro-obligaties, de kasbons,...

3. "Deelnemingsbewijzen in collectieve beleggingsorganismen" : deze rubriek omvat elke vorm van deelnemingsbewijs of certificaat uitgegeven door collectieve beleggingsorganismen in roerende waarden en afgeleide instrumenten, in deviezen, in beleggingsinstrumenten op korte termijn, in edele metalen, in onroerende goederen of in een combinatie van deze instrumenten, zonder dat een onderscheid wordt gemaakt naar de juridische vorm van het organisme, of naar de manier waarop de prijs van de deelnemingsbewijzen of certificaten wordt bepaald. Het betreft hier namelijk de certificaten van deelgerechtigdheid in gemeenschappelijke beleggingsfondsen, in investeringsvennootschappen met veranderlijk of vast kapitaal, in indexfondsen, in vastgoedcertificaten,...

Aandelen of deelbewijzen in portefeuillemaatschappijen van wie de activiteit voornamelijk bestaat in het aanhouden van deelnemingen in één of meerdere filialen, welke hen, in rechte of in feite, de macht verlenen het beleid ervan te bepalen, en/of die alsdusdanig erkend zijn door de toeziende overheden, worden in onderhavige bijlage beschouwd als aandelen.

4. "Diversen" : deze rubriek bevat de posities in andere dan hierboven genoemde instrumenten, zoals bijvoorbeeld in opties. Gekochte opties worden als haussepositie aanzien, verkochte opties als baisseposities.

Posities in financial futures en in nieuwe financiële instrumenten, geboekt buiten balans, zijn niet begrepen in de bijlage nr. 1.

In rij 5. "Totaal" wordt per kolom het onderscheid gemaakt tussen (A) het totaal bedrag aan waarden uitgedrukt in BEF en (B) het totaal bedrag van deze uitgedrukt in vreemde valuta's (geconverteerd in BEF)

De effecten opgenomen in deze bijlage zijn gewaardeerd tegen de koers van de laatste dag van het trimester (cfr. commentaren bij de rubriek "VI. Posities" van het actief).

#### 4.2. Bijlage nr. 2 met betrekking tot de termijnverrichtingen

Bijlage nr. 2 betreft de staat van de lopende termijnverrichtingen in roerende waarden op het einde van het betrokken trimester. Het gaat meer bepaald om het totaal bedrag - op de laatste dag van het trimester - van de aankopen en van de verkopen uitgevoerd door de wisselagent gedurende de lopende quinzaine.

Deze verrichtingen worden ingedeeld volgens de hoedanigheid van de ordergever.

Het is zo dat de lopende verrichtingen voor rekening van personeelsleden eveneens de posities bevatten die deze hebben genomen voor rekening van klanten waarvoor zij persoonlijk een mandaat hebben om operaties uit te voeren (vb. de klantenrekening op naam van de echtgeno(o)t(e) van het betrokken personeelslid of van zijn familie, enz...).

Onder de "Andere termijnverrichtingen in roerende waarden" worden vermeld, de lopende termijnverrichtingen op buitenlandse beurzen, alsook de lopende verrichtingen buiten beurs waarvan de liquidatie (de betaling en de levering) gebeurt na verloop van een door de partijen overeengekomen termijn.

De nieuwe financiële instrumenten (financial futures, opties, swaps, FRA's, enz...) worden niet in dit schema opgenomen.

#### 4.3. Bijlage nr. 3 met betrekking tot de reportverrichtingen

Bijlage nr. 3 geeft per quinzaine-einde van het trimester (Q1 tot Q6) het detail van de reportverrichtingen à la hausse en à la baisse en dit enerzijds per reportcategorie (reporten ter beurse, bankreporten en reporten met eigen middelen), en anderzijds per categorie van ordergever (private cliënten en professionelen, vennoten, personeelsleden of voor eigen rekening van de firma).

De reportposities voor rekening van personeelsleden omvatten eveneens de posities die deze hebben genomen voor rekening van klanten waarvoor zij persoonlijk een mandaat hebben om operaties uit te voeren (vb. de klantenrekening op naam van de echtgeno(o)t(e), familieleden, enz...).

De rubriek C. van de bijlage betreft enkele aanvullende inlichtingen aangaande de lopende reportverrichtingen (Q6).

Er dient te worden vermeld :

- a) met betrekking tot de ter beurse uitgevoerde reportverrichtingen, het bedrag van de op verzoek van de Termijncoöperatieve neergelegde waarborgen;
- b) met betrekking tot de bankreporten :
  - onder post a) het door de banken gefinancierd bedrag indien dit bedrag lager is dan het bedrag van de gereporteerde effecten. De firma moet in deze hypothese zelf een gedeelte van de vereiste kapitalen leveren om de effecten te kunnen opnemen;
  - onder post b) het bedrag van de waarborgen wanneer het door de banken gefinancierd bedrag gelijk is aan het bedrag van de gereporteerde effecten en die banken aanvullende waarborgen vorderen.

#### 4.4. Bijlage nr. 4 met betrekking tot de geschreven opties

Bijlage nr. 4 betreft het detail van de door de firma voor rekening van diverse categorieën van ordergevers verhandelde opties (beperkt tot de geschreven opties).

Het eerste luik van de bijlage betreft het bedrag van de posities en de ontvangen dekkingen, opgesplitst per categorie van ordergever.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen call's en de put's.

Voor de eerste categorie, de geschreven call-opties, wordt het bedrag van de posities als volgt berekend : aantal kontrakten x aantal effecten per kontrakt x onderliggende waarde geëvalueerd tegen de koers van de markt.

Voor de tweede categorie, de geschreven put-opties, wordt het bedrag van de posities als volgt berekend : aantal kontrakten x aantal effecten per kontrakt x uitoefenprijs van de optie.

Het tweede luik van de bijlage betreft de staat van de door de wisselagent zelf verstrekte waarborgen aan de tussenpersonen die interveniëren bij de uitvoering en/of de liquidatie van de optieverrichtingen (vb. POCM, POM, POCL voor opties verhandeld op de EOE).

4.5. Bijlage nr. 5 met betrekking tot de sedert meer dan een maand opeisbare handelsvorderingen en de dubieuze vorderingen.

Bijlage nr. 5 bevat twee luiken.

Het eerste luik betreft de vorderingen (5) op cliënten of tegenpartijen die in speciën debiteur staan voor een bedrag gelijk aan of groter dan 5% van de eigen kapitalen (de som van de rubrieken I. tot en met VI. van het passief) en dit met een minimum van een miljoen BEF, en die sinds meer dan een maand geheel of gedeeltelijk opeisbaar zijn.

Het tweede luik betreft het detail van de dubieuze vorderingen (cfr. post V.A.5 van het actief) waarvan het bedrag gelijk aan of groter is dan 5% van de eigen kapitalen (de som van de rubrieken I. tot en met VI. van het passief) en dit met een minimum van een miljoen BEF.

De vorderingen worden gerangschikt in afnemende orde; zij dienen geïdentificeerd te worden met het interne rekeningnummer toegekend door de firma wanneer het private cliënten betreft en met hun maatschappelijke benaming voor elke andere schuldenaar (institutionelen, bankiers, agenten, correspondenten,...).

De firma vermeldt tevens de commentaren die zij in het kader van de evaluatie van het risico nuttig acht (zakelijke en persoonlijke zekerheden, door de firma toegestane (al dan niet vergoede) debetstanden, afbetalingsschema's,...).

---

(5) Het betreft het geheel van de speciënrekeningen op de naam van de klant of de tegenpartij.

#### 4.6. Bijlage nr. 6 met betrekking tot de hangende geschillen

Bijlage nr 6 betreffende de hangende geschillen geeft een overzicht van de geschillen waarmee de firma is geconfronteerd.

Het betreft hier geschillen met personeelsleden, klanten, leveranciers, verzekeraars of openbare besturen voor een bedrag dat 5% van de eigen kapitalen van de firma (de som van de rubrieken I. tot en met VI. van het passief) overschrijdt, doch met een minimum van een miljoen BEF.

Geschillen ten gevolge verzet wegens onvrijwillige buitenbezitting van effecten aan toonder worden als één enkel geschil beschouwd; het te vermelden bedrag is dan de som van de bedragen van de verschillende individuele geschillen in kwestie.

Bijlage nr. 6 omvat drie luiken :

- \* eerste luik : evolutie van de geschillen die reeds aan de Waarborgkas werden medegedeeld. Het volstaat om hier de naam van het dossier, de datum van de eerste melding, het bedrag in kwestie, de stand van de procedure en de door een verzekeringspolis gedekte bedragen te vermelden.

De betwiste bedragen die betrekking hebben op vorderingen dienen met een positief teken te worden vermeld terwijl deze die betrekking hebben op betwiste schulden met een negatief teken worden vermeld.

Voor het weergeven van de stand van de procedure mogen de commentaren beperkt worden tot volgende kodes :

- kode (1) : er werden nog geen maatregelen tot invordering genomen;
- kode (2) : de partijen zijn in onderhandeling;
- kode (3) : er is een officiële ingebrekestelling;
- kode (4) : gerechtelijke procedure in eerste aanleg;
- kode (5) : gerechtelijke procedure in beroep;
- kode (6) : een akkoord/uitspraak is bereikt en wordt uitgevoerd volgens de overeengekomen/opgelegde modaliteiten;
- kode (7) : geschil is geregeld in de loop van de periode;
- kode (8) : andere (te verduidelijken)

- \* tweede luik : lijst van verzekeringspolissen door de firma afgesloten ter dekking van het risico op brand, diefstal, fout/fraude door het personeel, professionele aansprakelijkheid,...

De verzekeringspolissen aangaande auto's, medische kosten, groepsverzekering, enz... moeten niet worden vermeld.

Deze lijst zal eenmaal per jaar worden medegedeeld, behoudens te vermelden wijzigingen gedurende het boekjaar.

\* derde luik : de beschrijving van de nieuwe geschillen bevat de naam van het dossier en van de betrokken partijen (de eiser en de verdediger), de oorsprong en de aard van het geschil, het bedrag in kwestie, de stand van de procedure, de verzekeringspolissen die de sinister kunnen dekken, alsook een beoordeling aangaande de afloop en de gevolgen van het geding.  
Het volgende trimester worden deze geschillen hernomen doch wel onder het eerste luik.

---