

Raad voor de jaarverslaggeving
Antonio Vivaldistraat 2-8
1083 HP AMSTERDAM



Europaweg 27
9723 AS Groningen
Postbus 501
9700 AM Groningen
www.tkppensioen.nl

Datum
2 januari 2018
Contactpersoon
Drs L. van Gestel RA
Telefoon
050-522 4051

Ons kenmerk

Uw kenmerk

Bijlage(n)

Onderwerp
Commentaar RJ-Uiting 2017-11
(ontwerprichtlijn 611)

Geachte leden van de Raad,

Graag maakt TKP Pensioen B.V. (hierna: TKP) gebruik van de mogelijkheid om commentaar te leveren op Ontwerp-richtlijn 611 Premiepensioeninstellingen. Deze ontwerp-richtlijn is op 28 november 2017 gepubliceerd. TKP verzorgt de administratie en verslaggeving van een tweetal PPI-instellingen.

Allereerst willen wij onze waardering uitspreken voor het initiatief om voor PPI-instellingen een afzonderlijke richtlijn te ontwerpen. Het karakter van PPI's rechtvaardigt afwijkende regels voor wat betreft jaarverslaggeving. Het uitgangspunt dat de jaarrekening zowel inzicht in de beleggingen, verplichtingen, baten en lasten voor risico van de deelnemers als voor risico van de PPI moet geven onderschrijven wij. Daar is de gebruiker van de jaarrekening naar onze mening mee gediend.

Ons commentaar richt zich op de volgende drie onderwerpen:

302 Winst- en Verliesrekening (1)

In bijlage 2 van de RJ-Uiting is een voorbeeld van een winst- en verliesrekening opgenomen. In dit voorbeeld wordt onderscheid gemaakt in de resultaten voor risico PPI en de resultaten voor risico deelnemers. Wij denken echter dat het omdraaien van de volgorde van deze twee resultaten beter past bij het karakter van de PPI. Immers de baten en lasten voor risico van deelnemers bepalen het beeld en de omvang van de PPI.

Omdat het resultaat voor risico deelnemers per definitie nul is, kan door het omdraaien van de volgorde ook de cijfermatige samenhang tussen beide resultaten worden hersteld. Nu lijkt het of er twee afzonderlijke winst- en verliesrekeningen zijn opgesteld. In bijlage 1 van deze brief is een opstelling opgenomen van de winst- en verliesrekening zoals die in onze ogen het beste inzicht geeft.

302 Winst- en Verliesrekening (2)

Een deel van de deelnemers heeft ook verzekeringen die via de PPI loopt, zoals arbeidsongeschiktheid en overlijden. De betaalde premies bevatten opslagen voor deze risicoverzekeringen, die door de PPI weer worden afgedragen aan een verzekeringsmaatschappij. Ons voorstel is om de in rekening gebrachte premies te verantwoorden onder de premies en de betaalde verzekeringspremie als last op te nemen bij de resultaten voor risico deelnemers. De achterliggende gedachte hierbij is dat sprake is van verschillende stromen aan separate partijen. In het voorbeeld van een winst- en verliesrekening volgens bijlage 2 van de RJ-Uiting ontbreken deze posten nog.

401 Kasstroomoverzicht

In de richtlijn is opgenomen dat in het kasstroomoverzicht geen kasstromen voor risico deelnemers worden opgenomen. De achtergrond hiervan is ons niet duidelijk. Het lijkt inconsistent met de wijze waarop in de balans en winst- en verliesrekening met posten voor risico deelnemers omgegaan wordt.

Daarnaast kunnen kasstromen in praktijk niet strikt geschieden worden. Betaalde premies bevatten bijvoorbeeld ook vergoedingen voor het resultaat van de PPI. Tenslotte bestaat, omdat inkomsten en uitgaven niet op dezelfde dag plaatsvinden, een deel van het kassaldo op rapportagedatum uit ontvangen premies voor risico deelnemers.

Ons voorstel zou daarom zijn het kasstroomoverzicht juist inclusief de kasstromen voor risico deelnemers op te stellen.

Uiteraard zijn we graag bereid tot het geven van een nadere toelichting

Hoogachtend,

Drs L. van Gestel RA
Manager Verslaggeving en Rapportages
TKP Pensioen B.V.

Bijlage 1

Voorbeeld Winst- en verliesrekening PPI

Resultaten voor risico deelnemers

a. Premiebijdragen	x.xxx
b. Overdrachtssom overgenomen pensioenverplichtingen	x.xxx
c. Beleggingsresultaten voor risico deelnemers	x.xxx
d. Expiratiekapitaal	-x.xxx
e. Overdrachtssom overgedragen pensioenverplichtingen	- x.xxx
f. Ingehouden kosten (beheervergoeding en andere vergoedingen PPI)	-x.xxx
g. Mutatie voorziening verplichtingen voor risico deelnemers	-x.xxx
	<hr/>
	0

Resultaten voor risico PPI

h. Kostenvergoedingen beleggingsactiviteiten	x.xxx
i. Andere kostenvergoedingen (inclusief bemiddelingsvergoeding)	x.xxx
j. Beleggingsresultaten voor risico PPI	x.xxx
k. Overige baten	x.xxx
l. Uitvoeringskosten	-x.xxx
m. Overige lasten	- x.xxx
	<hr/>
Totaal resultaat voor risico PPI, voor belastingen	x.xxx
Vennootschapsbelasting	- x.xxx
	<hr/>
Resultaat na belastingen	x.xxx