



Wij kijken altijd verder  
Bij ons bent u geen dossier

### **Ipsa scienta potestas est**

*Kennis is op zichzelf macht*

In deze eerste Pensioen Periodiek 2016 naast de gebruikelijke DGA onderwerpen, tevens 2 onderwerpen over het collectief pensioen. Deze twee onderwerpen zijn wellicht interessant voor uw als werkgever, dan wel voor uw klanten in hun hoedanigheid als werkgever. Doe er uw voordeel mee. Naast DGA pensioenadvisering staan wij u ook graag bij met raad en daad over collectieve pensioenonderwerpen.

### **NIEUW JAARREKENING REGIME VANAF 01-01-2016**

Vanaf 01-01-2016 is er een nieuw jaarrekening regime van toepassing. Hiermee wordt een nieuwe categorie ondernemingen geïntroduceerd, de micro-onderneming. Daarnaast zijn de grenzen van de reeds bestaande ondernemingen (klein, middelgroot en groot).

Ook voor de vraag welke pensioenwaarderingen benodigd zijn, is deze wijziging van belang. Hieronder hebben wij de nieuwe grenzen weergegeven:

Ondernemings kwalificatie	Micro	Klein	Middelgroot	Groot
Waarde activa	T/m € 350.000	T/m € 6.000.000	T/m € 20.000.000	boven € 20.000.000
Netto omzet	T/m € 700.000	T/m € 12.000.000	T/m € 40.000.000	boven € 40.000.000
werknemers	minder dan 10	minder dan 50	minder dan 250	meer dan 250

De wijzigingen zijn verplicht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2016. Ondernemers mogen de nieuwe grenzen ook al toepassen bij het opstellen van de jaarrekening 2015. De Raad voor de Jaarverslaggeving heeft in haar Uiting 2015-9 aangegeven dat de micro onderneming haar jaarrekening mag opstellen op basis van fiscale grondslagen.

### **Voor de Adviespraktijk**

- Bepaal welke jaarrekening voor de BV kan worden opgesteld en welke pensioenwaarderingen hiervoor benodigd zijn;
- Een commerciële waardering voor de jaarrekening is wellicht minder vaak nodig;
- Ons advies blijft om deze wel op te nemen in de toelichting bij de jaarrekening en deze commerciële waardering ook te bespreken met de DGA;
- De fiscale waardering geeft onvoldoende beeld van de opgebouwde pensioenverplichting die de BV heeft ten opzichte van de DGA.

#### **Redactie**

mr. C.M.C.P. (Corry) van Herpen CPL  
J. (Jaap) Harmsen CPC  
[info@pensioenperspectief.nl](mailto:info@pensioenperspectief.nl)

De Horsterkamp 12  
7251 AZ Vorden  
Tel: (0575) 55 30 50

Barbara Strozzilaan 101  
1083 HN Amsterdam  
(020) 240 22 93

## WAARDERING PENSIOENVOORZIENING 2015

### Rekengrondslagen

De pensioenvoorziening in eigen beheer kan op verschillende wijze gewaardeerd worden:

- Fiscale waardering;
- Commerciële waardering volgens RJ 2014-4 grondslagen;
- Commerciële waardering volgens de dividendtoets Belastingdienst.

Voor 2015 hebben de volgende grondslagen te gelden:

	Fiscaal	Commercieel RJ	Commercieel Dividendtoets
Rekenrente	Minimaal 4%	3,268%/2,747%/2,564% /2,141%	1,00%
Indexatie voor	0%	Onvoorwaardelijk: 1,5% Voorwaardelijk: 0%	2%
Indexatie na	0%	Onvoorwaardelijk: 1,5% Voorwaardelijk: 0%	2%
Overlevingstafel/ Leeftijdsterugstellingen	GBM/GBV 2008-2013	GBM/GBV 2008-2013 -5/-6	GBM/GBV 2008-2013 -5/-6
Partnerpensioen voor pensioendatum	Uitgestelde dekking	Uitgestelde dekking	Direct ingaande dekking
Kosten	Geen	Geen	5% met een max. van € 20.000,--

Met deze grondslagen kunnen de betreffende pensioenwaarderingen voor de pensioenvoorzieningen in eigen beheer berekend worden.

### Voor de Adviespraktijk

- Voor de commerciële RJ waardering is aangesloten bij de SRA handreiking, die voor de RJ waardering een praktische invulling heeft gegeven;
- De rekenrente voor de RJ waardering is de rentetermijnstructuur verzekeraars, december 2015, + 1% opslag;
- Afhankelijk van de leeftijd van de DGA, wordt een looptijd gehanteerd. Deze is als volgt:
  - Looptijd 30 jaar: leeftijd DGA < 55 jaar: rente 3,268%;
  - Looptijd 20 jaar: leeftijd DGA 55-65 jaar: rente 2,747%;
  - Looptijd 15 jaar: leeftijd DGA 65-70 jaar: rente 2,564%;
  - Looptijd 10 jaar: leeftijd DGA > 70 jaar: rente 2,141%.
- Voor de RJ waardering hoeft met voorwaardelijke indexaties geen rekening gehouden te worden;
- Voor de commerciële waardering volgens de Dividendtoets houden wij de Benaderde Marktwaaarde methode aan die in Vraag&Antwoord 13-006 d.d. 27-11-2013 is gepubliceerd;
- De rekenrente is gebaseerd op het U-rendement + 0,5% opslag;
- Met voorwaardelijke indexaties dient volgens dit Vraag&Antwoord wel rekening gehouden te worden;
- **Let op:** de dividendtoets op balansdatum geeft een indicatie van de mogelijke dividendruimte. Wordt op enig moment dividend uitgekeerd, dan dient de toets formeel op datum dividenuitkering aangelegd te worden;
- **Let op:** Als er partnerpensioen is toegezegd dat (gedeeltelijk) niet gedekt is door herverzekering en/of eigen middelen van de BV, dan dient volgens het standpunt van het CAP<sup>1</sup> met het (volledige) nabestaandenrisico rekening gehouden te worden bij het bepalen van de mogelijke dividendruimte. Wordt hiermee geen rekening gehouden en toch dividend uitgekeerd, dan ziet het CAP dit als gedeeltelijk afzien van pensioen<sup>2</sup>;
- Hulp nodig bij het opstellen van pensioenberekeningen: wij helpen u graag!

<sup>1</sup> Centraal Aanspreekpunt Pensioenen van de Belastingdienst.

<sup>2</sup> V&A 12-008 d.d. 21-09-2012. Deze is ook van toepassing bij terugbetaling van aandelenkapitaal.

## BIJBETALEN BIJ WAARDEOVERDRACHT: MEER EN VAKER?

Werkgevers moeten vaak (onverwacht) bijbetalen als een ex-werknemer zijn pensioen overdraagt naar de regeling van de nieuwe werkgever. De wet is in december 2015 (met terugwerkende kracht) gewijzigd. Wat betekent dat voor u?

### Meer bijbetalen door lagere rekenrente

Is er sprake van een DB pensioen (eind- of middelloon) bij een verzekeraar? Dan gelden wettelijke rekenregels als het pensioen wordt overgedragen naar de regeling van de nieuwe werkgever.

Het verloop van de wettelijke rekenrente is als volgt:

Jaar	2014	2015	2016
Wettelijke rekenrente	2,785 %	2,156 %	1,629 %

In pensioencontracten is het pensioen meestal gefinancierd op een rekenrente van 3 % (en deels op 4 % als het om oude aanspraken gaat). De wettelijke rekenrente is (veel) lager. Met andere woorden, werkgevers moeten (meer) bijbetalen omdat de over te dragen reserve (rekenrente 3 %) (veel) lager is dan de wet vereist (rekenrente 1,629%). De bijbetalingsverplichting neemt dus in 2016 fors toe.

### Vaker bijbetalen door verruiming wet

Aan het recht op waardeoverdracht was een termijn verbonden van 6 maanden. Die is vervallen voor pensioen dat is opgebouwd vanaf 01-01-2015. Met andere woorden, ook na jaren kunt u nog geconfronteerd worden met een bijbetalingsverplichting voor ex-werknemers. Let op: die verruiming van de termijn geldt weer niet voor pensioen dat is opgebouwd voor 01-01-2015!

### Maximaal bijbetalen door wijziging wet

In de wet was al een tijdelijke beperking van de bijbetaling opgenomen voor “kleine” werkgevers. Die bijbetaling kon onder voorwaarden worden beperkt tot € 15.000,--. Die beperking is nu ook toepasselijk voor “alle” werkgevers. Let op: er gelden voorwaarden én het betreft alleen pensioen dat is opgebouwd vanaf 01-01-2015!

### Toekomst?

Het huidige systeem voor waardeoverdracht is in 2016 onderwerp van discussie. Wij houden u van de ontwikkelingen op de hoogte. Tot die tijd is het complex om vast te stellen óf en hóveel u moet bijbetalen. Dat wordt door deze wetswijziging nog complexer.

### Tips voor de praktijk

- Krijgt u een verzoek tot bijbetaling? Controleer dan of dat bedrag juist is. Het is immers nog complexer geworden. Wij helpen u graag;
- Blijf “in control” en monitor “potentiele” waardeoverdrachten van ex-werknemers;
- Waardeoverdracht is niet altijd zinvol, een bijbetaling dus soms zinloos. Bespreek dat in voorkomende gevallen met de vertrekkende werknemer!

## PENSIOENFONDS ACCOUNTANCY NOG PASSEND VOOR HET PENSIOEN?

*Voor de accountancybranche geldt geen verplicht gesteld Bedrijfstakpensioenfonds. Er is wel een vrijwillig bedrijfstakpensioenfonds. Een groot aantal accountantskantoren is bij dat Pensioenfonds Accountancy aangesloten. Veel werkgevers vragen zich af of dat anno 2016 nog wel passend is. Wij leggen u kort de stand van zaken uit.*

### Dekkingsgraad geeft incompleet beeld

De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds bedraagt op dit moment 99,00 %. Dat lijkt mee te vallen als je kijkt naar andere pensioenfondsen. Maar verder kijken is hier wel van groot belang.

Het fonds heeft nl. haar pensioenverplichtingen over de periode tót 01-01-2015 volledig herverzekerd bij Aegon. Voor dat deel van het pensioen is de dekkingsgraad 100 %. Maar de pensioenopbouw vanaf 01-01-2015 wordt niet meer herverzekerd. Voor dat deel van het pensioen is de dekkingsgraad slechts 68,2%!

### Werkgevers herbezinnen zich

Het voorgaande brengt met zich mee dat aangesloten werkgevers een heroverweging maken: is het Pensioenfonds Accountancy (voor de toekomst) nog wel een passende uitvoerder? Temeer daar het aantal actieve deelnemers door uittredingen sinds 2014 behoorlijk gedaald is.

### Aandachtspunten bij de heroverweging

- De pensioenregeling bij het fonds betreft een CDC of middelloonregeling. Als die naar een verzekeraar wordt overgezet betekent dat een (nog) lagere opbouw respectievelijk een hogere premie. Dit als gevolg van de lage marktrente en de daarmee samenhangende garantieopslag;
- Een alternatief is wellicht toetreding tot een Algemeen Pensioenfonds. Sterker nog het fonds zelf overweegt het ook. Over een Algemeen Pensioenfonds leest u [hier](#) meer. De verwachting is dat daar een “vergelijkbare” opbouw/premie mogelijk zal zijn;
- Een alternatief is ook de overstap van CDC of middelloon naar beschikbare premie. Een overstap waaraan voor- en nadelen zijn verbonden;
- Een overstap is een majeure beslissing. Neem die niet zonder zorgvuldig onderzoek en betrek daarbij ook de toekomst(visie) van het fonds.

### Tips

- Bent u aangesloten? Controleer wanneer de uitvoeringsovereenkomst afloopt;
- Pensioen Perspectief heeft specifieke kennis van en ervaring met pensioenregelingen die worden uitgevoerd door het Pensioenfonds Accountancy. Meerdere werkgevers hebben wij al kunnen helpen. Bel of [mail](#) gerust voor nadere informatie met onze specialist, Gerrit-Hendrik Wansink.