

## Onderneming XYZ

Actuariële waardering volgens RJ271 per 31-12-2019  
van de Jubileumregeling



# Inleiding en samenvatting

## Inleiding

Richtlijn 271 voor de jaarverslaggeving bevat richtlijnen voor de verwerking van personeelsbeloningen in de jaarrekening. De volgende vormen van personeelsbeloningen worden onderscheiden:

- (a) beloningen tijdens dienstverband. Voorbeelden zijn:
  1. lonen en salarissen, premies uit hoofde van sociale verzekerings-wetten, vakantiegeld, doorbetaling van loon bij ziekte en arbeids-ongeschiktheid, bijdrage in levensloopregelingen, bonusbetalingen, tantièmes, jubileumuitkeringen, doorbetaald extra verlof (zogenoeten sabbatical leave), beloningen in natura zoals huisvesting, enzovoort; en
  2. aandelen of het recht aandelen te verwerven, inclusief uitkeringen waarvan het bedrag afhankelijk is van de toekomstige koers van de aandelen in het kapitaal van de rechtspersoon. Een veel voorkomende vorm hiervan betreft aandelenoptieregelingen voor personeel.
- (b) beloningen in de vorm van (rechten op) uitkeringen in de periode wanneer normaliter geen arbeidsprestaties meer worden verricht. Deze beloningen worden aangemerkt als beloningen in de vorm van uitkeringen na afloop van het dienstverband. Hieronder worden begrepen:
  1. pensioenuitkeringen; en
  2. uitkeringen uit hoofde van vervroegde uittredingsregelingen (VUT) en andere non-activiteitsregelingen.
- (c) beloningen in de vorm van uitkeringen bij ontslag.

Deze rapportage betreft de waardering van uitkeringen uit hoofde van de jubileumregeling.

## Samenvatting

Dit rapport is opgesteld door ActAssist teneinde de onderneming informatie te verschaffen over de waardering van de jubileumregeling ter verwerking in de jaarrekening.

Het verslagjaar van de onderneming loopt van 1 januari t/m 31 december. Dit rapport betreft het verslagjaar 2019 en bevat tevens de bepaling van de voorlopige jaarlast voor het verslagjaar 2020.

De belangrijkste berekeningsresultaten luiden:

### Verslagjaar 2019

• Jaarlast	€	51.276
• Waarde verplichting per 31 december	€	439.781

### Verslagjaar 2020

• Voorlopige jaarlast	€	38.875
-----------------------	---	--------

Aanvullend is de waarde per ultimo verslagjaar 2019 bepaald indien geen rekening wordt gehouden met toekomstige salarisstijgingen. Een dergelijke waarde is normaliter acceptabel voor fiscale doeleinden en bedraagt € 380.094.

# Inhoudsopgave

	pagina
<b>Kenmerken</b>	
Methode van berekening	3
Verwerking actuariële resultaten	3
Omschrijving van de regeling	3
<b>Informatie voor verslaglegging</b>	
Jaarlast verslagjaar 2019	4
Verloop van de verplichting in verslagjaar 2019	4
Analyse actuariële resultaat	4
<b>Informatie voor verslaglegging : veronderstellingen</b>	
Disconteringsvoet	5
Salarisstijging	5
Ontslagkansen en arbeidsongeschiktheidskansen	5
Levens- en sterftekansen	5
Uittreding op basis van toegepaste kansen	5
<b>Gevoeligheid gekozen veronderstellingen</b>	
Toelichting	6
Effecten op de voorziening per ultimo verslagjaar 2019	6
<b>Voorlopige jaarlast verslagjaar 2020</b>	
Voorlopige jaarlast verslagjaar 2020	7
Verwachte uitkeringen	7
<b>Aanvullende opgave</b>	
Waarde verplichtingen excl. salarisstijgingen	8
<b>Bijlagen</b>	
A Opbouw verplichting en Bestandsinformatie	
B Tabellen	

# Kenmerken

## Methode van berekening

De verplichtingen zijn vastgesteld volgend de zogenoemde Projected Unit Credit Methode. De hierbij toegepaste veronderstellingen zijn vermeld op pagina 5 van dit rapport.

## Verwerking actuariële resultaten

Actuariële winsten of verliezen zijn onderdeel van de jaarlast in het jaar waarin deze ontstaan.

## Omschrijving van de regeling

De jubileumregeling omvat de volgende uitkeringen:

- bij 12,5 jaar 0,5 maandsalarissen (plus 25% opslag)
- bij 25 jaar 1 maandsalaris  
plus een vast bedrag van € 250
- bij 40 jaar 1 maandsalaris  
plus een vast bedrag van € 400

## Informatie voor verslaglegging

### Jaarlast verslagjaar 2019

Toename uit hoofde van toename diensttijd	€	35.454
Toename uit hoofde van intrest	€	4.557
Actuarieel resultaat	€	11.265
<b>Totaal</b>	<b>€</b>	<b>51.276</b>

### Verloop van de verplichting in verslagjaar 2019

Waarde verplichting primo verslagjaar	€	416.308
Bij: jaarlast	€	51.276
Af: betaalde uitkeringen	€	(27.803)
<b>Waarde verplichting ultimo verslagjaar</b>	<b>€</b>	<b>439.781</b>

### Analyse actuariel resultaat

Resultaat inzake wijziging discountvoet	€	21.969
Resultaat inzake wijziging salarisverhogingen	€	6.849
Overige oorzaken (bestandsverloop)	€	(17.553)
<b>Totaal actuariel resultaat</b>	<b>€</b>	<b>11.265</b>

## Informatie voor verslaglegging : veronderstellingen

### Disconteringsvoet

De disconteringsvoet voor het contant maken van de toegerekende aanspraken is ontleend aan de marktrente voor hoogwaardige ondernemingsobligaties per de balansdatum. Hierbij is aansluiting gezocht bij de rendementen voor AA corporates in de eurozone. (Market iBoxx EUR Indices Corporates AA). Ter bepaling van het rendement per duration is voorts gebruik gemaakt van het verloop van AAA-rated euro government bonds conform publicatie van de Europese Centrale Bank (ECB).

Berekende duration	7,02 jaar
Gehanteerde iBoxx en ECB data per	31 december 2019
Disconteringsvoet	0,29%

### Salarisstijging

De algemene salarisstijging is gelijk aan 2,00% per jaar. Er is een leeftijdsafhankelijke salarisschaal van toepassing. Deze is vermeld op bijlage B.

### Ontslagkansen en arbeidsongeschiktheidskansen

De toegepaste kansen zijn vermeld op bijlage B.

### Levens- en sterftetekansen

Ten aanzien van uittreding ten gevolge van overlijden is uitgegaan van Prognose tafel AG2018, met een leeftijdscorrectie van -1 jaar voor mannen en -1 jaar voor vrouwen.

### Uittreding op basis van toegepaste kansen

Toepassing van bovenvermelde kansen resulteren voor wat betreft het eerste jaar na de datum van berekening in de volgende gemiddelden:

Uittreding i.v.m. ontslag	Aantal personen ca. 8 per jaar
Uittreding i.v.m. arbeidsongeschiktheid	ca. 1 per jaar
Uittreding i.v.m. sterfte	ca. 1 per jaar

### Eindleeftijd / pensioenleeftijd

De eindleeftijd/pensioenleeftijd is gelijk aan de leeftijd waarop de AOW-uitkering aanvangt.

## Gevoeligheid gekozen veronderstellingen

### Toelichting

Het is duidelijk dat de hoogte van de voorziening in belangrijke mate bepaald wordt door de gekozen veronderstellingen. Daarom is aanvullend vastgesteld wat de invloed op de voorziening per ultimo verslagjaar is, indien een bepaalde veronderstelling juist wat "hoger" of wat "lager" zou zijn.

### Effecten op de voorziening per ultimo verslagjaar 2019

De berekende voorziening bedraagt	€	439.781
Het effect (toename / afname) op de voorziening bij wijziging bedraagt:		
Aanpassing disconteringsvoet		
• Daling met 0,5%	€	15.943
• Stijging met 0,5%	€	(14.888)
Aanpassing salarisstijging		
• Jaarlijks met 1% minder	€	(28.528)
• Jaarlijks met 1% extra	€	32.039
Aanpassing sterfteskansen		
• Kansen stijgen met 25%	€	(2.308)
• Kansen dalen met 25%	€	2.330
Aanpassing ontslagkansen		
• Kansen stijgen met 25%	€	(12.911)
• Kansen dalen met 25%	€	14.724
Aanpassing arbeidsongeschiktheidskansen		
• Kansen stijgen met 25%	€	(3.923)
• Kansen dalen met 25%	€	3.981

### Opmerkingen:

- de weergegeven effecten betreft steeds het effect als één van de veronderstellingen wordt gewijzigd, terwijl de andere veronderstellingen ongewijzigd blijven.
- door de wijziging van een parameter wijzigt ook de duration van de verplichtingen, waardoor wellicht ook een andere disconteringsvoet gehanteerd zou moeten worden. Dit effect is niet begrepen in bovenstaande cijfers.

# Voorlopige jaarlast verslagjaar 2020

## Voorlopige jaarlast verslagjaar 2020

Toename uit hoofde van toename diensttijd	€	37.553
Toename uit hoofde van intrest	€	1.322
Actuarieel resultaat *)	€	p.m.
<b>Totaal</b>	<b>€</b>	<b>38.875</b>

## Verwachte uitkeringen

<b>Verwachte uitkeringen (vanwege het bereiken van jubilea)</b>	<b>€</b>	<b>43.244</b>
---	----------	---------------

\*) het actuariële resultaat kan eerst per einde verslagjaar 2020 worden vastgesteld.



# Aanvullende opgave

## Waarde verplichtingen excl. salarisstijgingen

De volgens richtlijn 271 bepaalde waarde van de verplichtingen is met inbegrip van de veronderstelde salarisstijgingen. Normaliter is een dergelijke waarde niet acceptabel voor fiscale doeleinden.

De waarde exclusief toekomstige salarisstijgingen bedraagt € 380.094.

## Bijlage A: Opbouw verplichting en Bestandsinformatie

### Opbouw verplichting

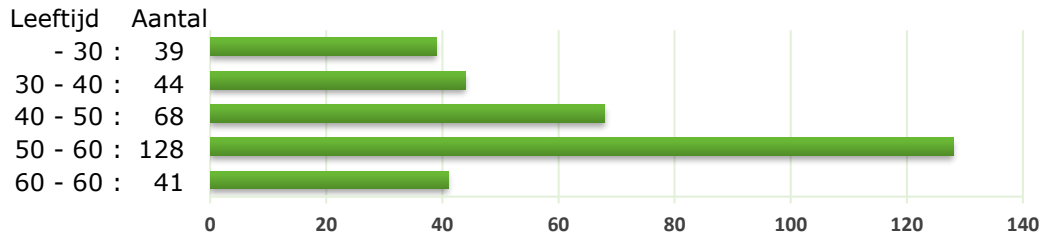
De totale verplichting (€ 439,781) is als volgt onder te verdelen:

bij 12,5 jaar	0,5 maandsalarissen (plus 25% opslag)	€	68.938
bij 25 jaar	1 maandsalaris	€	211.354
	plus een vast bedrag van € 250	€	14.874
bij 40 jaar	1 maandsalaris	€	128.978
	plus een vast bedrag van € 400	€	15.637
<b>Totale verplichting</b>		<b>€</b>	<b>439.781</b>

### Bestandsinformatie

Aantal	320
Gemiddelde leeftijd	48,0
Gemiddelde verstreken diensttijd	15,2
Salarissom	€ 860.259

### Leeftijdsverdeling



## Bijlage B: Tabellen

### Gehanteerde tabellen op de balansdatum

Lft	Ontslag		Arb.ongeschiktheid		Sterfte		Salaris
	Man	Vrouw	Man	Vrouw	Man	Vrouw	
20	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,03%	0,02%	2,50%
21	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,03%	0,02%	2,50%
22	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,03%	0,02%	2,50%
23	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,03%	0,02%	2,50%
24	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,04%	0,02%	2,50%
25	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,04%	0,02%	2,50%
26	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,04%	0,02%	2,50%
27	7,00%	7,00%	0,15%	0,15%	0,04%	0,02%	2,50%
28	7,00%	7,00%	0,20%	0,20%	0,04%	0,02%	2,50%
29	7,00%	7,00%	0,20%	0,20%	0,04%	0,02%	2,50%
30	7,00%	7,00%	0,20%	0,20%	0,05%	0,03%	2,50%
31	6,80%	6,80%	0,20%	0,20%	0,05%	0,03%	2,50%
32	6,60%	6,60%	0,20%	0,20%	0,05%	0,03%	2,50%
33	6,40%	6,40%	0,20%	0,20%	0,05%	0,03%	2,50%
34	6,20%	6,20%	0,20%	0,20%	0,05%	0,04%	2,50%
35	6,00%	6,00%	0,20%	0,20%	0,06%	0,04%	1,00%
36	5,60%	5,60%	0,20%	0,20%	0,06%	0,04%	1,00%
37	5,20%	5,20%	0,25%	0,25%	0,06%	0,05%	1,00%
38	4,80%	4,80%	0,25%	0,25%	0,07%	0,05%	1,00%
39	4,40%	4,40%	0,30%	0,30%	0,07%	0,06%	1,00%
40	4,00%	4,00%	0,30%	0,30%	0,08%	0,06%	1,00%
41	4,00%	4,00%	0,30%	0,30%	0,09%	0,07%	1,00%
42	4,00%	4,00%	0,35%	0,35%	0,09%	0,08%	1,00%
43	4,00%	4,00%	0,35%	0,35%	0,10%	0,09%	1,00%
44	4,00%	4,00%	0,40%	0,40%	0,12%	0,10%	1,00%

### Gehanteerde tabellen op de balansdatum (vervolg)

Lft	Ontslag		Arb.ongeschiktheid		Sterfte		Salaris
	Man	Vrouw	Man	Vrouw	Man	Vrouw	
45	4,00%	4,00%	0,40%	0,40%	0,13%	0,11%	0,00%
46	4,00%	4,00%	0,45%	0,45%	0,14%	0,12%	0,00%
47	4,00%	4,00%	0,45%	0,45%	0,16%	0,14%	0,00%
48	4,00%	4,00%	0,50%	0,50%	0,18%	0,16%	0,00%
49	4,00%	4,00%	0,50%	0,50%	0,20%	0,17%	0,00%
50	3,20%	3,20%	0,55%	0,55%	0,22%	0,18%	0,00%
51	2,40%	2,40%	0,55%	0,55%	0,24%	0,20%	0,00%
52	1,60%	1,60%	0,55%	0,55%	0,27%	0,23%	0,00%
53	0,80%	0,80%	0,60%	0,60%	0,30%	0,25%	0,00%
54	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,34%	0,27%	0,00%
55	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,37%	0,29%	0,00%
56	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,42%	0,32%	0,00%
57	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,46%	0,35%	0,00%
58	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,51%	0,37%	0,00%
59	0,00%	0,00%	0,60%	0,60%	0,56%	0,41%	0,00%
60	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,61%	0,44%	0,00%
61	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,68%	0,49%	0,00%
62	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,74%	0,53%	0,00%
63	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,82%	0,57%	0,00%
64	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,91%	0,61%	0,00%
65	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	0,99%	0,66%	0,00%
66	0,00%	0,00%	0,55%	0,55%	1,09%	0,71%	0,00%
67	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	0,78%	0,00%

Aanvullende opmerking(en):

- Overlijdenskansen betreffen de kansen voor het startjaar (2020)
- De salaristabel geldt naast de basis-salarisstijging



ActAssist B.V.  
Asselsestraat 318  
7312 DE Apeldoorn  
Netherlands  
(+31) (0)6 3735 2804  
info@actassist.nl  
www.actassist.nl