

STICHTING INDEXATIEDEPOT
PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

Rapport inzake
jaarstukken 2019

Bemmel, 1 april 2020

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2019	3
1 Bestuursverslag	4
1.1 Verslag van de activiteiten in 2019	4
1.1.1 Boekjaar 2019	4
1.1.2 Verloop van de beleggingen.	4
1.1.3 Vergaderingen	8
1.1.4 Statutenwijziging	8
1.1.5 Kosten	8
1.1.6 Controle	8
1.1.7 Toekomstparagraaf	9
1.2 Algemene informatie	9
1.2.1 Statutaire doelstellingen	9
1.2.2 Rechthebbenden op indexatie	11
1.2.3 Uitvoeringsovereenkomst	11
1.2.4 Beleggingsmandaat	12
1.2.5 Indexaties	12
1.2.6 Bestuur	12
1.2.7 Bezoldiging	13
2 Jaarrekening 2019	14
2.1 Balans per 31 december 2019	15
2.2 Staat van baten en lasten over 2019	16
2.3 Toelichting	17
2.3.1 Activiteiten	17
2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.	17
2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	18
2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	19
2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans	20
2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	21
3 Overige gegevens	23
3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	23
3.2 Voorstel resultaatbestemming 2019	23
3.3 Gebeurtenissen na balansdatum	23
3.4 Verklaring kascommissie, als bedoeld in artikel 10, lid 3 van de statuten	23
4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken	24

Jaarstukken 2019

- Bestuursverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens

1 Bestuursverslag

1.1 Verslag van de activiteiten in 2019

1.1.1 Boekjaar 2019

De werkzaamheden in dit boekjaar waren ten opzichte van het vorige boekjaar veel minder omvangrijk en bestonden voornamelijk uit het monitoren van de beleggingen en hun resultaten, alsmede het starten van de voorbereidingen van de inkoop van indexaties per 1 juli 2020.

1.1.2 Verloop van de beleggingen.

Bij de afronding van de liquidatie van St. Pensioenfonds Deloitte is het eigen vermogen dat toekomt aan de rechthebbenden op indexatie in de eindloonregelingen belegd in een afzonderlijk beleggingsdepot bij Aegon, genoemd: het Indexatiedepot. Dat beleggingsdepot kan alleen worden aangewend voor aankoop van indexaties bij Aegon alwaar ook de pensioenrechten waaraan die indexaties gekoppeld moeten worden, zijn ondergebracht. Zoals in het bestuursverslag over vorig boekjaar is aangegeven, komen de economische voor- en nadelen van de beleggingen in het Indexatiedepot toe aan de rechthebbenden. Als gevolg daarvan zijn de beleggingen en de beleggingsresultaten niet in de jaarrekening van onze stichting opgenomen.

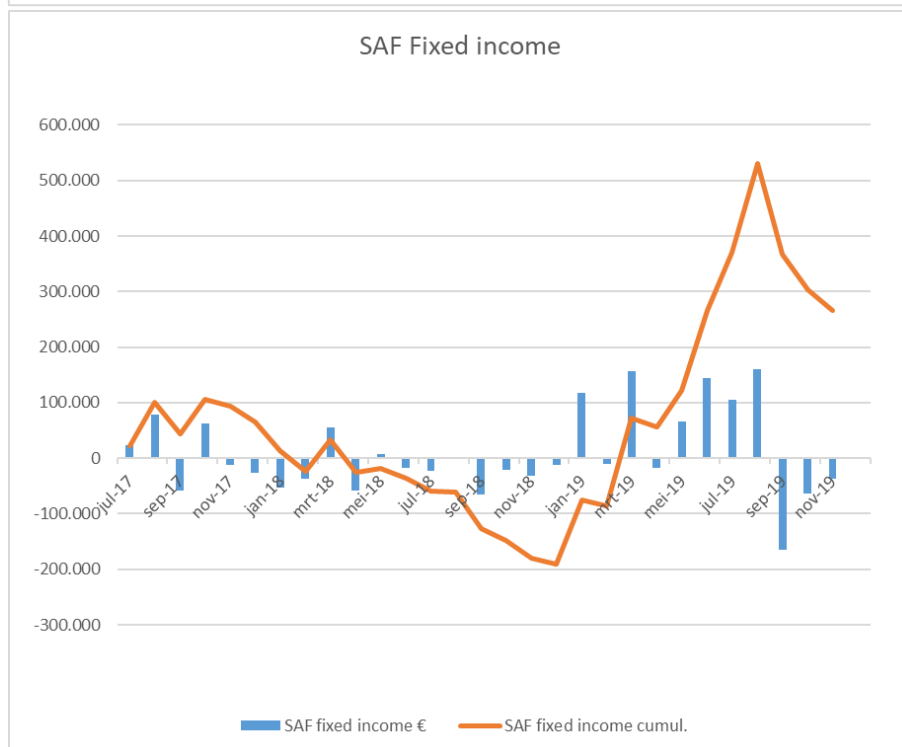
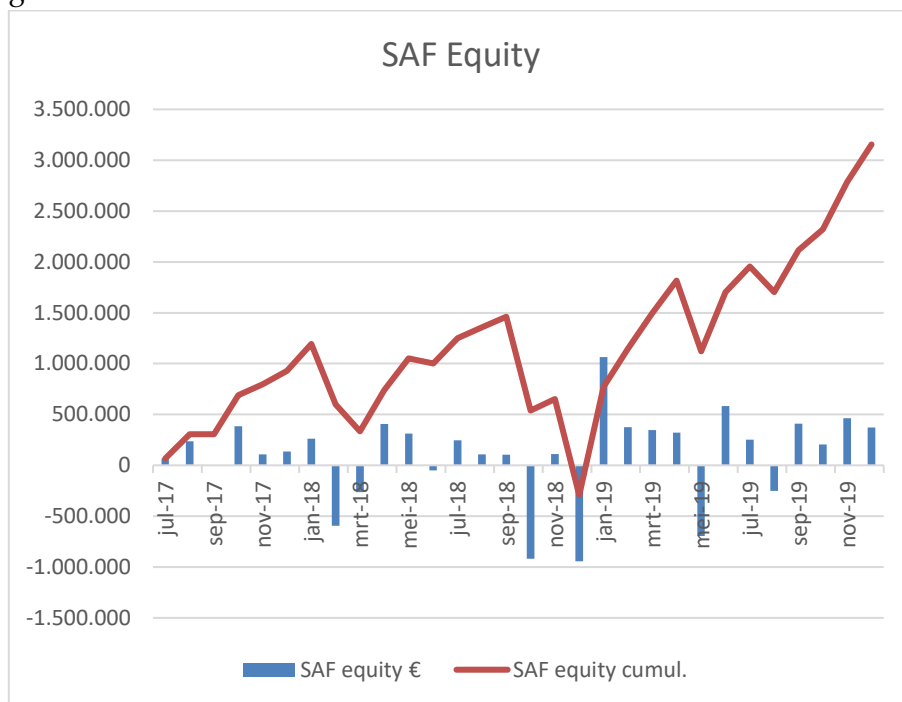
Ten behoeve van het inzicht van de rechthebbenden in de ontwikkelingen van hun beleggingen, zijnde de bron waaruit hun indexaties zijn en worden gefinancierd, wordt onderstaand het verloop weergegeven vanaf de start (medio 2017) tot en met 2019.

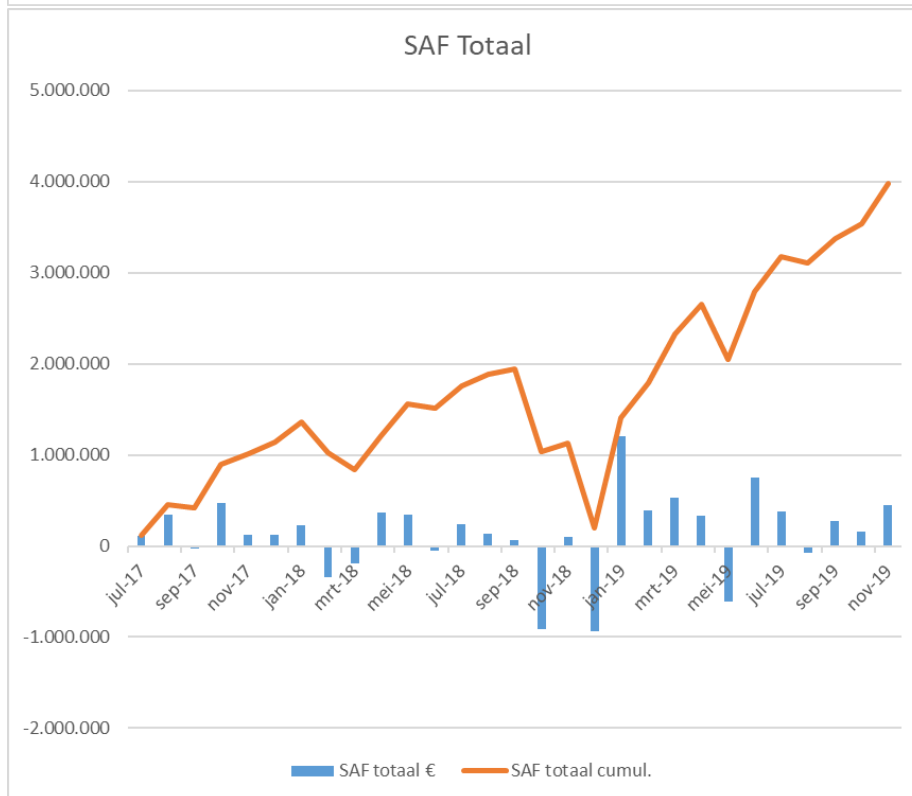
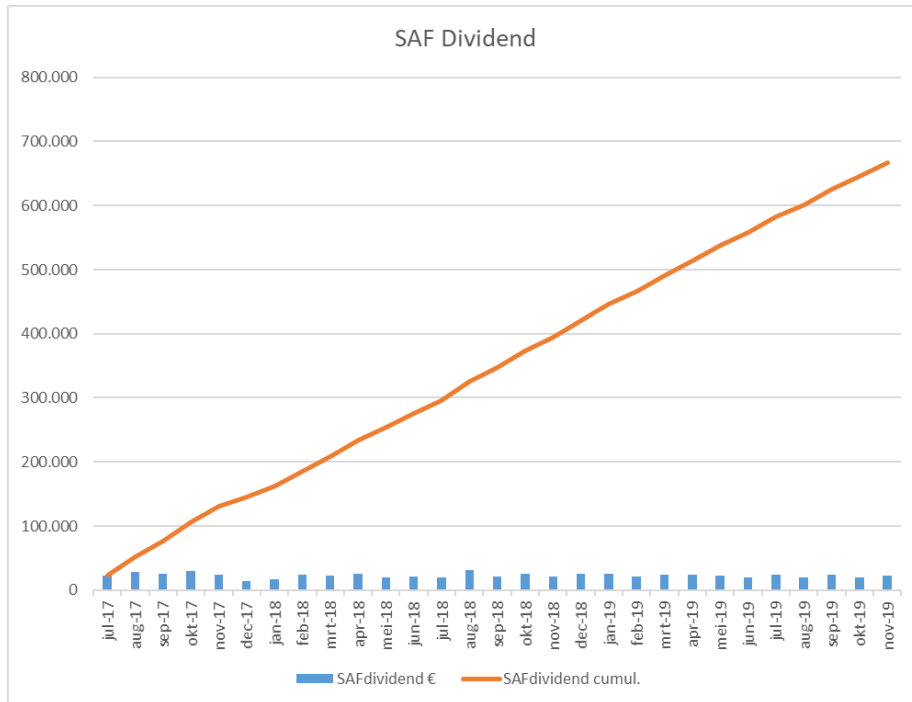
Beleggingen

	Liquiditeit	Aandelen	Vastrentende waarden	Totaal
Vorming beleggingsdepot	40.503.663			
Inkoop indexatie juli 2017	-11.000.000			
Resteert ter belegging	29.503.663			29.503.663
Dividend, rente, (restitutie van) provisies	126.259			126.259
Aankopen fondsen	-29.635.568	17.665.000	11.970.568	
Verkopen fondsen	11.006.000	-6.733.000	-4.273.000	
Ten onrechte door Aegon onttrokken	-11.000.000			-11.000.000
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		930.320	65.925	996.245
Stand per 31.12.2017	354	11.862.320	7.763.493	19.626.167
Stortingen door PF Deloitte	287.000			287.000
Retour van Aegon	11.000.000			11.000.000
Verg. door Aegon van gemist rendement	268.238			268.238
Dividend en rente	275.411			275.411
Aankopen	-11.982.411	6.830.000	5.152.411	0
Verkopen	161.000	-161.000		0
Onttrekkingen aan depot	-260.000			-260.000
Kosten bankverkeer	-68			-68
Ongerealiseerde waardeontwikkeling	-	-1.223.575	-257.571	-1.481.146
Stand per 31.12.2018	-250.476	17.307.745	12.658.333	29.715.602
Dividend en rente	266.683			266.683
Aankopen	-301.683	34.000	267.683	
Verkopen	285.000		-285.000	
Onttrekkingen aan depot				
Kosten bankverkeer	-5			-5
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		3.448.336	393.064	3.841.400
Stand per 31.12.2019	-481	20.790.081	13.034.080	33.823.680

Toelichting

Grafisch zijn de ontwikkelingen van de rendementen vanaf de start als volgt weer te geven:





Over 2019 werd een rendement gerealiseerd van 13,94% waarmee het verlies over 2018 (- 3,36%) royaal werd ingelopen. Over de hele periode medio 2017 tot ultimo 2019 is een rendement gerealiseerd van bijna € 4 miljoen, op een oorspronkelijk ingelegd vermogen van € 29.5 miljoen (na de inkoop van de eerste tranche indexaties meteen bij de start).

1.1.3 Vergaderingen

Het bestuur is dit boekjaar 3 maal (2018: 3 maal) in vergadering bijeen geweest. Daarin is met name aandacht besteed aan de jaarstukken 2018, het te voeren beleggingsbeleid, de monitoring van de gerealiseerde beleggingsresultaten, mede afgezet tegen de benchmark en zijn de eerste voorbereidingen getroffen voor de inkoop van de tweede tranche indexaties die in 2020 plaats zal vinden.

1.1.4 Statutenwijziging

In het kader van die voorbereidingen heeft het bestuur geconstateerd dat een discrepantie bestond tussen onze statutaire bepalingen met betrekking tot de op enig moment beschikbare middelen voor indexatie en die momenten in de uitvoeringsovereenkomst met Aegon. Statutair is bepaald dat indexaties in beginsel plaatsvinden telkens op 1 juli van de jaren 2020, 2023, 2026 en 2029. De omvang van de koopsom op die momenten zou dan moeten worden bepaald door het statutair bepaalde percentage van de op dat moment te bepalen waarde van de beleggingen. Dat stuit in de praktijk op uitvoeringstechnische moeilijkheden. Aegon heeft tijd nodig om de koopsom te kunnen berekenen en offreren waarna het bestuur nog tijd nodig heeft om die te kunnen controleren en daar een besluit over te nemen. In de uitvoeringsovereenkomst met Aegon is om die reden opgenomen dat wij vóór 1 maart de beschikbare koopsom moeten opgeven om verwerking van indexaties per 1 juli mogelijk te maken. Om deze discrepantie op te heffen heeft het bestuur in haar decembervergadering besloten om de statuten op dit punt aan te passen. De term 'op dat moment' wordt voor de indexaties van 2020, 2023 en 2026 vervangen door de term 'op 31 januari daaraan voorafgaand'. De statuten zijn bij notariële akte van 9 januari 2020 op dit punt gewijzigd.

1.1.5 Kosten

Het streven van het bestuur is erop gericht de kosten zo bescheiden mogelijk te houden. Door de discussie met De Nederlandsche Bank N.V. waren de kosten over 2018 met € 29.000 relatief hoog, ten opzichte van de kosten over 2019 van ruim € 21.000. Zeker als daarbij in ogenschouw wordt genomen dat in het eerste deel van 2018 de meeste kosten nog voor rekening kwamen van Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. Voor 2020 is een budget beschikbaar van € 33.000. Het fors hogere bedrag vindt zijn oorzaak in de kosten rondom de eerder genoemde inkoop van indexatie in dat jaar.

1.1.6 Controle

Gelet op de grote eenvoud van de financiën van de stichting is er, mede uit kostenoverwegingen, voor gekozen geen accountantscontrole in te stellen op de jaarrekeningen.

Wel is een kascommissie ingesteld die de jaarstukken, opgesteld door de penningmeester, onderzoekt en daarover verslag uitbrengt aan het bestuur.

Statutair is bepaald dat de kascommissie wordt benoemd door het bestuur, op voordracht van het bestuur van de Vereniging van Pensioengerechtigden Deloitte (VVPD) en bestaat uit 3 natuurlijke personen met bijzondere boekhoudkundige kennis. Twee daarvan zijn belast met het onderzoek van de jaarstukken; het derde lid is reserve. Ieder jaar treedt een lid af en een nieuw lid toe.

De uitkomsten van de werkzaamheden van de kascommissie zijn opgenomen in paragraaf 3.4. van deze jaarstukken.

1.1.7 Toekomstparagraaf

Ten tijde van de vaststelling van deze jaarstukken bevinden wij ons in wat volgens de regering een van de grootste crises is, buiten oorlogstijd. We ondergaan een wat genoemd wordt 'intelligente lock down' die er op neerkomt dat we zo veel als mogelijk thuis moeten blijven en zo mogelijk van daaruit ons werk moeten doen. Deze crisis mist zijn uitwerking op de mensen maar ook op de economie niet. Zo sterven mensen aan het Covib-19 virus, met een oververtegenwoordiging in de hogere leeftijdscategorieën. De bedrijvigheid is wereldwijd zeer drastisch gekrompen. Het is overal te zien, ook in de beurskoersen. De beleggingen onder toezicht van onze stichting verloren in de maanden februari en maart ongeveer € 6 miljoen aan waarde, een kleine 20%.

De verwachting is dat als de coronacrisis onder controle komt, de economie weer op gang komt en de beurswaarde van aandelen zal stijgen. In de statuten van onze stichting is opgenomen dat wij in beginsel op 1 juli 2020 de volgende tranche indexatie aankopen. Conform de statutaire bepalingen, waarbij de waarde van de beleggingen op 31 januari (net vóór de sterke koersdalingen) maatgevend is, is de beschikbare koopsom bepaald op € 11.209.700. De koopsom dient medio april te worden onttrokken aan het beleggingsdepot teneinde de indexatie tijdig te kunnen uitvoeren.

In de statuten is specifiek voor dergelijke situaties een noodscenario-regeling opgenomen, luidend als volgt: "Het bestuur is bevoegd van bovenstaande richtlijnen af te wijken als er op de indexatiedata – dit ter beoordeling van het bestuur – sprake is van bijzondere omstandigheden die de financiële markten ernstig verstoren." De huidige omstandigheden zijn voor het bestuur aanleiding geweest om het noodscenario toe te passen. Wij hebben moeten besluiten de voorgenomen indexatie 2020 uit te stellen totdat de beurskoersen weer in een wat normaler vaarwater terecht komen. Het voor deze indexatie-aankoop beschikbare bedrag van € 11.209.700 passen we niet aan, maar we besteden het op een gunstiger tijdstip.

1.2 Algemene informatie

1.2.1 Statutaire doelstellingen

Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte is opgericht bij notariële akte van 29 mei 2017. De stichting stelde zich ten doel het toezicht houden op de uitvoering van

de afspraken in de overeenkomst, gesloten tussen Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l., Aegon en onze stichting. Die afspraken hadden betrekking op (het beheer en de aanwending van) het Indexatiedepot Deloitte en het (doen) uitvoeren van betalingen ten laste van het Kostendepot Deloitte door Aegon.

Bij akte van statutenwijziging d.d. 18 december 2018 is het (doen) uitvoeren van betalingen ten laste van het Kostendepot Deloitte vervallen. De stichting heeft thans ten doel het toezicht houden op de uitvoering van de afspraken in de overeenkomst door Aegon over (het beheer en de aanwending van) het indexatiedepot Deloitte.

De stichting tracht dit doel, na de statutenwijziging van 9 januari 2020, te bereiken, onder meer door:

- a) Het vaststellen van het beleggingsmandaat van Aegon ten aanzien van het Indexatiedepot Deloitte en toezicht houden op de uitvoering van dit mandaat door Aegon. Het beleggingsmandaat is bij aanvang vastgesteld door de vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Deloitte, in overleg met Aegon en kan nadien door de stichting worden gewijzigd/vastgesteld.
- b) Het vaststellen van de momenten waarop indexatie wordt verleend aan de rechthebbenden op indexatie en het vaststellen van de hoogte van de indexatie, zulks op basis van de volgende richtlijnen:
 - I) Indien er wordt geïndexeerd, wordt voor alle pensioenaanspraken en -rechten van de rechthebbenden hetzelfde indexatiepercentage toegepast.
 - II) Er wordt tot één juli tweeduizend negenentwintig op vijf indexatiedata geïndexeerd door aanwending steeds van ongeveer éénvijfde van het startsaldo.
 - III) Bij de vertaling van deze éénvijfde naar de onderstaande percentages van de beschikbare middelen op de indexatie-data, wordt rekening gehouden met de verwachte rendementen en een min of meer gelijkmatige verdeling van de middelen over de vijf indexaties, waarbij rekening is gehouden met de verwachte (natuurlijke) afname van het aantal gerechtigden tot de indexatie en de afname van de resterende pensioenverplichtingen waarover de indexaties worden toegekend door de verrichte betalingen aan de rechthebbenden, eventueel gecorrigeerd met een toegenomen levensverwachting.
 - IV) Bij de inkoop van de eerste indexatie op 1 juli 2017 is 27,2% van de beschikbare middelen aangewend.
 - V) Bij de inkoop van de tweede indexatie op 1 juli 2020 wordt 33,1% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.
 - VI) Bij de inkoop van de derde indexatie op 1 juli 2023 wordt 41,2% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.
 - VII) Bij de inkoop van de vierde indexatie op 1 juli 2026 wordt 56,5% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.

VIII) Bij de inkoop van de vijfde indexatie op 1 juli 2029 worden de resterende middelen aangewend.

Het bestuur is bevoegd van bovengenoemde richtlijnen af te wijken als er op de indexatiedata – dit ter beoordeling van het bestuur – sprake is van bijzondere omstandigheden die de financiële markten ernstig verstoren.

1.2.2 Rechthebbenden op indexatie

De rechthebbenden op indexatie, zoals bedoeld in de statuten, zijn personen die recht hebben:

- Op een ingegaan pensioen op basis van (een van) de eindloonregelingen van Stichting Pensioenfonds Deloitte, hierna te noemen het Fonds;
- Op een toekomstig pensioen op basis van (een van) de eindloonregelingen van het Fonds;
- Op premievrijgestelde aanspraken in (een van) de eindloonregelingen van het Fonds op grond van arbeidsongeschiktheid ingaande op of na 1 januari 2017;
- Op een vóór 1 januari 2015 ingegaan pensioen, aangekocht met kapitaal vanuit de Beschikbare Premiereregeling van het Fonds;
- Op een ingegaan of toekomstig partnerpensioen voor zover voor dit laatste is gekozen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioenrichtdatum en aangekocht vóór 1 januari 2015 bij beëindiging van de dienstbetrekking bij Deloitte Holding B.V. of van haar dochtermaatschappijen waarvoor het Fonds de pensioenregeling uitvoerde;
- Op een WAO-hiaat/-excedent uitkering, via het Fonds verzekerd bij Aegon en ingegaan vóór 1 januari 2015;
- Op een ANW-hiaatuitkering, via het Fonds verzekerd bij Aegon en ingegaan vóór 1 januari 2015.

1.2.3 Uitvoeringsovereenkomst

Teneinde de statutaire doelstellingen te voorzien van een juridisch uitvoeringskader is de 'Overeenkomst inzake uitvoering Indexatiedepot Deloitte en Kostendepot Deloitte' gesloten en ondertekend op 15 augustus 2017 tussen de stichting, Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. en Aegon Levensverzekering N.V..

Als gevolg van het schrappen van de statutaire doelstelling een kostendepot in te richten en daaruit betalingen te verrichten, diende ook de uitvoeringsovereenkomst op dat punt aangepast te worden. Dat heeft plaatsgevonden op 19 december 2018.

Kort gezegd heeft Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. het beheer van het aandeel van de eerder beschreven rechthebbenden in het liquidatiesaldo van het Pensioenfonds alsmede de uitvoering van de aanwending van de middelen in de beide beleggingsdepots

overgedragen aan Aegon.

Daarbij draagt het Pensioenfonds de zeggenschap over aan onze stichting van:

- a) Het toezicht op het beheer van het Indexatiedepot Deloitte
- b) Het vaststellen en zo nodig aanpassen van het beleggingsmandaat van het beleggingsdepot
- c) De aanwending van de middelen van deze depots, vanzelfsprekend uitsluitend binnen de statutaire en contractuele kaders.

Aegon heeft de door de stichting van Pensioenfonds Deloitte verkregen middelen ondergebracht in een separaat beleggingsdepot met het daarbij behorende beleggingsmandaat.

1.2.4 Beleggingsmandaat

Het bestuur heeft besloten dat belegd wordt in zogenoemde Aegon SAF-fondsen op basis van goede rendementen. Op dit moment is in het beleggingsmandaat de strategische mix als volgt:

- Aegon Strategic Allocation Fund Fixed Income (vastrentende waarden) 40%
- Aegon Strategic Allocation Fund Equity (zakelijke waarden) 60%.

Deze keuze vloeit voort uit het uitgangspunt dat, gegeven de huidige lage rentestanden, meer rendement behaald kan worden door middel van belegging in aandelen dan in vastrentende waarden. Daarbij is van belang dat een groot deel van de beleggingen een lange horizon kent en dat vooraf bekend is welk bedrag op welk moment beschikbaar moet zijn voor de aankoop van indexatie.

De bandbreedte voor de beleggingen is voor beide minimaal 0% en maximaal 100%. Het bestuur kan het mandaat telkens herzien en is voornemens ten minste van die gelegenheid gebruik te maken in samenhang met iedere aankoop van indexaties.

1.2.5 Indexaties

Medio 2017 is een indexatie gerealiseerd van 1,6995%. Daarvoor is een koopsom betaald van € 11 miljoen zijnde circa 27,2% van het per 1 juli aanwezige eigen vermogen van € 40.503.663.

De volgende aankoop is voorzien in 2020. Met inachtneming van de statutaire bepalingen dienaangaande is daarvoor een koopsom beschikbaar van € 11,2 miljoen.

1.2.6 Bestuur

Vanaf de oprichting werd het bestuur gevormd door:

- Jorrit Volkers, voorzitter *
- Reint Jan Zijlman*, secretaris
- Hans Hendriks, penningmeester
- Jos Kempers, namens de VVPD

- Irene Laan
- Marc van Luijk

* : in 2019 herbenoemd voor een periode van 4 jaar, conform het rooster van aftreden.

1.2.7 Bezoldiging

Het Bestuur kan besluiten vacatiegeld toe te kennen. Van die bevoegdheid is gebruik gemaakt door aan die bestuursleden die hun bestuurstaak niet uitvoeren als onderdeel van hun werkzaamheden voor Deloitte, een vacatievergoeding toe te kennen. De hoogte daarvan sluit aan bij en wordt gemaximeerd op de bedragen die toegekend worden aan de leden van de Sociaal Economische Raad of een daarvoor in de plaats tredend orgaan. Tot en met dit verslagjaar is de vergoeding bepaald op € 400 per vergadering met een normale duur. Aan vier (vorig jaar drie) bestuursleden is een dergelijke vergoeding toegezegd.

Daarnaast ontvangen de secretaris en de penningmeester een vergoeding, groot € 100 per uur, voor hun uitvoerende werkzaamheden, waaronder het voorbereiden en notuleren van de bestuursvergaderingen, het voeren van de administratie, het opstellen van de jaarstukken en de afwikkeling van financiële en pensioen-technische zaken van Pensioenfonds Deloitte i.l.. Deze kosten zijn ook verantwoord onder de post 'Beloning bestuur'. Daarnaast worden aan de bestuurders op vertoon van deugdelijke bewijsstukken gemaakte kosten vergoed.

2 Jaarrekening 2019

- Balans per 31 december 2019
- Staat van baten en lasten over 2019
- Toelichting

2.1 Balans per 31 december 2019

(na resultaatbestemming)

		31.12.2019	31.12.2018
		€	€
Actief			
Vlottende activa			
Overige vorderingen en overlopende activa	1]	1.386	
Liquide middelen	2]	222.125	251.960
		223.511	251.960
		<u>223.511</u>	<u>251.960</u>
-			
Passief			
Bestemmingsreserve indexatie		7.207	1.509
Eigen vermogen	3]	7.207	1.509
Langlopende verplichtingen	4]	213.000	240.000
Kortlopende schulden	5]	3.304	10.451
		<u>223.511</u>	<u>251.960</u>

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting.

2.2 Staat van baten en lasten over 2019

	2019 realisatie	2019 begroot	2018 realisatie
	€	€	€
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten	^{6]} 27.000	27.000	30.315
Baten	27.000	27.000	30.315
Uitvoeringskosten:			
- Beloning bestuur	11.244	15.800	11.990
- Kosten bestuursvergaderingen	820	1.400	1.720
- Kosten kascommissie	927	1.100	874
- Kosten archief	4.603	4.600	2.983
- Kosten bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	3.328	3.500	4.354
- Kosten juridisch advies en notaris	-	-	5.130
- Nagekomen kosten Aegon	-	-	1.537
- Overige kosten	254	400	254
- Bankkosten	126	200	140
Lasten	^{7]} 21.302	27.000	28.982
Resultaat boekjaar	5.698	0	1.333
Resultaatbestemming			
Ten gunste van reserve indexatie	^{3]} 5.698	0	1.333
Totaal	5.698	0	1.333

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting

2.3 Toelichting

2.3.1 Activiteiten

De activiteiten van Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte, statutair gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudend te Haaksbergen, bestonden in het verslagjaar voornamelijk uit het toezicht houden op de beleggingen die door Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. bij Aegon in een gesepareerd depot zijn ondergebracht ten behoeve van toekomstige indexaties van pensioenrechten.

2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.

Continuïteitsveronderstelling.

De jaarrekening is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling, in overeenstemming met de wettelijke bepalingen zoals deze zijn opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en met inachtneming van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, waarbij er voor gekozen is de vooruit ontvangen financiering voor toekomstige exploitatiekosten te beschouwen als langlopende verplichting en niet als bestemmingsreserve.

Alle bedragen zijn vermeld in euro's.

In de balans en de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de nummering van de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Algemeen uitgangspunt

Activa en passiva worden gewaardeerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en de regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt het bestuur zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien voor het geven van het in artikel Boek 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen, inclusief de bijbehorende veronderstellingen, opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Opname van een actief, verplichting, bate of last

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen aan de stichting zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een passief, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een passief, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Saldering van een actief en een verplichting

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende rentebaten en rentelasten worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen en overlopende activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde van de tegenprestatie. Na eerste verwerking worden vorderingen gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten) onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen, bijvoorbeeld indien sprake is van mogelijke oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De liquide middelen staan slechts ter beschikking van het bestuur ter betaling van uitvoeringskosten. Een eventueel restant bij het einde van de stichting in 2029 dient aangewend te worden voor aankoop van indexatie van pensioenen van de rechthebbenden.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen wordt gevormd door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Langlopende verplichtingen

De langlopende verplichtingen, die betrekking hebben op de toekomstige uitvoeringskosten van de stichting, zijn gebaseerd op een schatting daarvan, betrekking hebbend op de jaren 2019 tot en met 2029. Met ingang van 2019 valt ieder jaar de betreffende jaarlaag vrij ten gunste van het resultaat van dat boekjaar. De verplichtingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Overige schulden en overlopende passiva worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde.

Na eerste verwerking worden schulden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten).

2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten

De baten bestaan uit de vrijval van de daartoe bestemde gelden, begrepen in de bijdrage voor de ontmantelingskosten, ontvangen van Deloitte Holding B.V. voor de bedragen die aan het betreffende jaar kunnen worden toegerekend.

Uitvoeringskosten

De uitvoeringskosten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Incidentele baten en lasten

Daaronder worden verstaan die baten en lasten die zich, hoewel geheel passend in de normale activiteiten van de stichting, met intervallen van (ruim) meer dan een jaar voordoen.

Buitengewone baten en lasten

Buitengewone baten en lasten vloeien voort uit handelingen en gebeurtenissen die duidelijk te onderscheiden zijn van de activiteiten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening en derhalve een zeer sporadisch karakter hebben.

Belastingen

De activiteiten van de stichting zijn vrijgesteld van heffing van vennootschapsbelasting omdat geen onderneming wordt gedreven en geen winst wordt beoogd en gedurende het bestaan van de stichting ook niet wordt gerealiseerd.

2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans

1] Overige vorderingen en overlopende activa

Dit betreft vooruitbetaalde premie bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering.

2] Liquide middelen

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
ABN-AMRO Bank N.V., rekening-courant	222.125	251.960
	<u>222.125</u>	<u>251.960</u>

3] Eigen vermogen

Het saldo van baten en lasten over het boekjaar wordt toegevoegd of onttrokken aan de reserve indexatie. Dit omdat statutair is bepaald dat een eventueel overschot in 2029 ten gunste moet komen aan indexatie van pensioenrechten. Het is derhalve een zogenoemde bestemmingsreserve.

Het verloop was als volgt:

<i>Bestemmingsreserve Indexatie</i>	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Stand per aanvang boekjaar	1.509	176
Resultaat boekjaar	5.698	1.333
	<u>7.207</u>	<u>1.509</u>

4] Langlopende verplichtingen

In het kader van de liquidatie van Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. is een belangrijk deel van haar eigen vermogen ondergebracht in het beleggingsdepot bij Aegon. Onderdeel daarvan was de van Deloitte Holding B.V. ontvangen bijdrage in de ontmantelingskosten. De Nederlandsche Bank N.V. heeft de opname ten laste van het beleggingsdepot van het in de toekomst benodigde deel van die ontmantelingsbijdrage, bestemd ter dekking van de uitvoeringskosten voor alle jaren tot en met 2029, eenmalig toegestaan, in 2018. Van die kosten is een zo goed mogelijke schatting per jaar gemaakt en opgenomen in deze jaarrekeningpost. Ieder jaar valt het voor dat betreffende jaar gebudgetteerde bedrag vrij ter dekking van de uitvoeringskosten van dat jaar.

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Stand bij aanvang boekjaar	240.000	260.000
Vrijval t.b.v. kostendekking boekjaar	-27.000	-20.000
	213.000	240.000
	213.000	240.000

5] Kortlopende schulden

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
Kosten notaris i.v.m. statutenwijziging	-	1.047
Kosten bestuur	2.732	6.538
Overige kosten	572	2.866
	3.304	10.451
	3.304	10.451

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De stichting heeft geen relevante niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen anders dan begrepen in de statutaire doelstellingen.

Financiële instrumenten

De stichting maakt geen gebruik van financiële instrumenten, tenzij toegelicht.

2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten

6] Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten

	2019	2018
	€	€
Ontvangen van Pensioenfonds Deloitte i.l.	-	10.315
Vrijval langlopende verplichtingen	27.000	20.000
	27.000	30.315
	27.000	30.315

7] Uitvoeringskosten

Onder de post Beloning bestuur zijn, naast de vacatiegelden voor 4 (vorig boekjaar 3) door de stichting betaalde bestuursleden, ook begrepen de kosten van secretaris en penningmeester voor de operationele kosten.

De kosten van het archief lijken dit jaar hoger dan vorig jaar, echter in het begin van het vorig boekjaar zijn deze kosten betaald door Pensioenfonds Deloitte i.l.. Daar staat tegenover dat deze stichting in 2018 een nagekomen post voor de uitloopdekking van bestuurdersaansprakelijkheid van Pensioenfonds Deloitte i.l. heeft betaald.

In verband met de problematiek rondom de afronding van de liquidatie van het Pensioenfonds is in 2018 juridisch advies ingewonnen en zijn de statuten aangepast.

Tenslotte was in dat jaar een factuur van Aegon inzake rapportage FTK 2018 abusievelijk niet opgenomen in totaalafrekening met Pensioenfonds Deloitte.

Zoals onder punt 6 hierboven is toegelicht, werd in 2018 voor extra kosten ook een vergoeding ontvangen van Pensioenfonds Deloitte.

3 Overige gegevens

3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Het jaarresultaat is het verschil tussen de aan enig jaar toegerekende vrijval van de ontvangen vergoeding voor ontmantelingskosten en de op datzelfde jaar betrekking hebbende kosten. De jaarresultaten worden cumulatief opgenomen in een statutaire bestemmingsreserve indexaties. Een eventueel batig saldo daarvan zal bij de laatste aankoop van indexatie in 2029 aan de aldan beschikbare koopsom worden toegevoegd, onder aftrek van de schatting van de dan nog te maken liquidatiekosten. Mocht aan het einde van de ontbinding nog een batig saldo resteren dan zal dat, conform artikel 14 lid 6 van de statuten, toekomen aan de rechthebbenden, via de Vereniging van Pensioengerechtigden Deloitte.

3.2 Voorstel resultaatbestemming 2019

Het bestuur heeft besloten het exploitatieoverschot over 2019 toe te voegen aan de statutaire reserve indexatie. Dit besluit is in de jaarrekening verwerkt.

3.3 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich in het nieuwe boekjaar, tot de datum van vaststelling van deze jaarrekening, geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die een ander licht werpen op de vermogens- en liquiditeitspositie van de stichting zelf. Het bijzondere karakter van onze stichting impliceert dat voor de continuïteit niet behoeft te worden gevreesd.

Wel is door de wereldwijde coronacrisis de waarde van de beleggingen van de rechthebbenden, staande onder ons toezicht, t.o.v. 31 december 2019 met een kleine 20% gedaald.

Besloten is de voorgenomen indexatie 2020 uit te stellen totdat de beurskoersen weer voldoende hersteld zijn.

3.4 Verklaring kascommissie, als bedoeld in artikel 10, lid 3 van de statuten

Ondergetekenden hebben, als leden van de kascommissie, de financiële administratie alsmede het rapport inzake de jaarstukken 2019 van Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte beoordeeld.

Zij hebben daarbij vastgesteld dat:

- de financiële administratie met zorg is gevoerd door de penningmeester, de heer J.C.M. Hendriks RA;
- de baten en lasten voldoende waren gedocumenteerd;
- conform de afspraken met De Nederlandsche Bank N.V. de beleggingen vanaf 2018 niet meer zijn opgenomen in de jaarrekening. Wel is het verloop van de beleggingen vermeld in de jaarrekening. De belegging in vastrentende waarden per 31 december bedroeg 38,5% en de belegging in zakelijke waarden 61,5%;
- het batig saldo 2019 uitkomt op een bedrag van € 5.698;
- het eigen vermogen per 31 december 2019 € 7.207 bedroeg.

De kascommissie adviseert het bestuur om décharge te verlenen aan de penningmeester voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2019.

Andelst/Veenendaal, 1 april 2020

Was getekend:

H.E. Rüger

A. Elsenaar

4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

De jaarstukken zijn vastgesteld in de vergadering van het voltallige bestuur d.d. 1 april 2020.
Namens het bestuur,

Was getekend,
Jorrit Volkers,
voorzitter

Was getekend,
Reint Jan Zijlman,
secretaris

Was getekend
Hans Hendriks,
penningmeester