

The background of the entire page is a complex, abstract pattern of light blue lines. These lines form a series of interconnected shapes, including squares, circles, and irregular polygons, creating a maze-like or architectural feel. The pattern is consistent across the entire surface.

JAAR- VERSLAG 2019

MPD
MEDIA PENSIOEN DIENSTEN

INHOUDSOPGAVE

PROFIEL	3
KERNCIJFERS	3
1. MISSIE, VISIE EN STRATEGIE	4
1.1 Missie	4
1.2 Visie	4
1.3 Strategie	5
2. DIRECTIEVERSLAG	6
2.1 Dienstverlening voor PNO Media	6
2.2 Financieel resultaat	7
2.3 Interne organisatie	7
2.4 Risicomanagement	8
2.5 Compliance	9
2.6 Perspectief voor de toekomst	10
3. VERSLAG RAAD VAN TOEZICHT	11
4. PERSONALIA	13
4.1 Raad van Toezicht	13
4.2 Directie	13
5. JAARREKENING	14
5.1 Balans per 31 december 2019	15
5.2 Staat van baten en lasten	16
5.3 Kasstroomoverzicht	17
5.4 Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling	18
5.5 Toelichting op de balans	20
5.6 Niet uit de balans blijkende regelingen en verplichtingen	25
5.7 Toelichting op de staat van baten en lasten	26
5.8 Gebeurtenissen na balansdatum	29
6. OVERIGE GEGEVENS	30
6.1 Statutaire winstbestemmingsregeling	31
6.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	31

PROFIEL

Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. (MPD) is een coöperatieve uitvoeringsorganisatie die zich zonder winstoogmerk richt op de belangen van PNO Media. Vanaf 1 januari 2019 is PNO Media zowel het enige lid in de coöperatie als de enige klant die MPD bedient. Vanuit de kennis van de sector kan MPD de dienstverlening op het gebied van pensioen goed afstemmen op de behoefte van de eindklant.

PNO Media is een grotendeels vrijwillig bedrijfstakpensioenfonds voor werkgevers en hun medewerkers die actief zijn in de creatieve sector.

KERNCIJFERS

<i>(bedragen x € 1.000)</i>	2019	2018
Netto-omzet	12.531	12.402
Resultaat na belastingen	107	115
Eigen vermogen	2.588	2.845
Personeel (fte)	50,8	55,5



1. **MISSIE, VISIE EN STRATEGIE**

1.1 **Missie**

MPD is de uitvoerder van PNO Media en ondersteunt dit pensioenfonds in de ambitie om voor de creatieve sector zonder winst oogmerk een leidinggevende rol te vervullen op het gebied van klantgerichte oplossingen rond pensioen- en inkomensverzekeringen.

1.2 **Visie**

In de kernsector media en entertainment heeft het pensioenfonds een marktaandeel van bijna 70%. De (brede) creatieve sector groeit vooral in de nieuwe segmenten creatieve zakelijke dienstverlening en kunsten en cultureel erfgoed. De kernsector media en entertainment laat een ander beeld zien. Hier vervagen de grenzen met andere bedrijfstakken, met name door de toenemende digitalisering. PNO Media heeft in de totale creatieve sector nog een marktaandeel dat kleiner is dan 10%. Er zijn daardoor groeikansen. Enerzijds is groei relevant voor de organisatie om efficiënt kwalitatieve en relevante oplossingen te kunnen bieden. Anderzijds kan voor de creatieve sector een onderscheidende propositie worden geleverd met toegevoegde waarde.

1.3 Strategie

De strategie van MPD is erop gericht om PNO Media te helpen zijn strategische doelstellingen te realiseren door implementatie van zijn strategie op terrein van beleggingen, pensioenproducten, en verdere groei in de creatieve sector. Dat wordt nagestreefd door middel van aansluiting van andere pensioenfondsen en nieuwe werkgevers.

De toegevoegde waarde uit zich in de volgende aspecten:

- Gericht op de creatieve sector, servicegericht en transparant.
- Focus op het belang van de deelnemers, een passend aanbod biedend, maakt invloed mogelijk en maakt pensioen duidelijk.
- Deskundig en efficiënt; het bestuur is in control.

MPD besteedt veel aandacht aan goede communicatie, risicomanagement en verantwoord beleggen. Onze klant PNO Media heeft op deze onderwerpen een goede naam opgebouwd. MPD zorgt daarnaast voor een efficiënte, kwalitatief goede en flexibele uitvoering. Het in- en outsourcingsbeleid draagt hieraan bij en zorgt voor focus op de toegevoegde waarde en het attent bedienen van de bestuurlijke gremia van de leden.



2. DIRECTIEVERSLAG

2.1 Dienstverlening voor PNO Media

De dienstverlening door MPD bestaat vooral uit de volgende activiteiten:

- Het voeren van pensioen- en vermogensbeheer voor PNO Media.
- Beleidsvoorbereiding ten behoeve van PNO Media.
- Periodieke rapportages aan de respectievelijke besturen en overige bestuur gremia.
- Schriftelijke pensioencommunicatie ten behoeve van PNO Media.
- Periodieke rapportages aan toezichthouders ten behoeve van PNO Media.
- Het onderhouden van contacten met aangesloten werkgevers en voeren van persoonlijke pensioengesprekken ten behoeve van PNO Media.
- Websitebeheer van PNO Media.

Naast de reguliere dienstverlening op het gebied van beleidsontwikkeling, vermogensbeheer, pensioenadministratie en -communicatie is in het eerste deel van 2019 veel aandacht uitgegaan naar de marktintroductie van een 'defined contribution' (DC) regeling voor PNO Media. Daarna is energie gestoken in de groeistrategie van dit fonds. Dit heeft inmiddels resultaat opgeleverd in de vorm van de groei van het aantal deelnemers van PNO Media, die zich in 2020 zal manifesteren.

Groei genereren

MPD voerde in 2019 met succes de groeistrategie uit voor PNO Media. In januari 2019 zijn ruim 300 nieuwe deelnemers toegetreden tot PNO Media, daarnaast zijn in het verslagjaar verschillende onderhandelingen gevoerd met werkgevers en pensioenfondsen. De beslissing van pensioenfonds TrueBlue om tot PNO Media toe te treden vormde de grootste bijdrage aan de kwantitatieve groei. De toetreding is op 1 april 2020 effectief geworden.

Organisatorisch is MPD gegroeid naar een bedrijf die naast de reguliere activiteiten ook structureel veranderingen kan managen; er is een 'change organisatie' ingericht. Tevens is er een ontwikkeling van een grotendeels uitvoerende organisatie naar een regie-organisatie gaande. Voorbeeld daarvan is de outsourcing van een deel van de IT-organisatie, die in 2020 concreet zijn beslag krijgt. De eerder vermelde DC-regeling maakt gebruik van een keten van meerdere uitbestedingspartijen.

2.2 Financieel resultaat

De omzet bestaat uit de gefactureerde fee. Deze fee wordt jaarlijks op basis van een begroting voorgerecalculeerd. Door meer- of minderwerk kan de werkelijke omzet van de begroting afwijken. De omzet is ten opzichte van 2018 vrijwel gelijk gebleven. MPD werkt met een vaste risico-opslag als onderdeel van de fee. Het resultaat na belasting bedraagt € 107k positief (2018: € 115k positief).

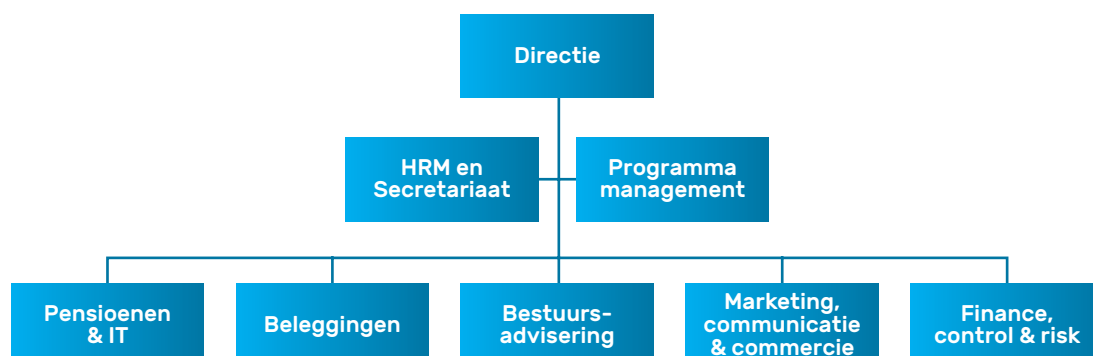
Innovatie

MPD heeft voor PNO Media in 2019 een DC-regeling geïmplementeerd. Dit heeft erkenning opgeleverd in de vorm van een award: PNO Media ontving de PensioenPro Award omdat het pensioenfonds als eerste bedrijfstakpensioenfonds een gecombineerde db-/dc-regeling aanbiedt die openstaat voor meerdere werkgevers. Volgens de jury van de award wacht PNO Media daarmee de uitkomsten van de discussie over de invulling van het nieuwe pensioenstelsel niet af maar onderneemt het fonds zelf actie.

2.3 Interne organisatie

De MPD organisatie is functioneel ingedeeld met als uitgangspunt de dienstverlening aan PNO Media. Om de activiteiten te beheersen geldt binnen MPD een personeelsbeleid waar functieprofielen inclusief competentie-eisen, vaste procedures rondom personeelsbeoordeling en vaste overlegstructuren onderdeel van uitmaken.

Het organisatieschema van MPD is als volgt:



De directie vormt samen met de afdelingsmanagers het managementteam van MPD.

Intern toezicht wordt gehouden door een raad van toezicht. Voor de directie en de leden van de raad van toezicht bestaan de vergoedingen uit louter vaste elementen. MPD heeft een bezoldigingsbeleid dat geldt voor het gehele personeel, waarbij functies zijn ingedeeld in salarisschalen, die ieder een eigen range aan vergoedingen kennen.

2.4 Risicomanagement

Binnen MPD is in 2019 een 'three lines of defence' model ingevoerd. Een separaat risk managementteam houdt 'vanuit de tweede lijn' toezicht op de bedrijfsvoering van MPD en rapporteert hierover volgens vaste afspraken. Daarnaast worden ter kwaliteitsbeheersing regelmatig audits uitgevoerd op processen, producten en (geautomatiseerde) systemen. De bevindingen uit deze activiteiten worden gebruikt als input ter verbetering. Periodiek terugkerende audits zijn accountantscontrole, ISAE-3402 en IT-audits zoals informatiebeveiligingsaudits.

MPD is in beperkte mate en op gecontroleerde wijze bereid om risico's aan te gaan. De voornaamste risico's en onzekerheden bestaan uit de volgende:

- Er is uiteraard sprake van operationeel risico (fouten in de uitvoering). Dit wordt intern beheerst door vaste processen en procedures. MPD stelt jaarlijks een ISAE-3402 rapport op, hetgeen een beeld geeft van de werking van relevante controls binnen de processen die in scope zijn. Tevens stelt MPD per kwartaal een service-levelrapportage op ten behoeve van PNO Media. Er zijn diverse interne beheersingscycli om het operationele risico te beheersen.
- Een belangrijk deel van de activiteiten van MPD bestaat uit het monitoren van door PNO Media uitbestede werkzaamheden. Er geldt een uitbestedingsbeleid. Een deel van de activiteiten ter zake valt onder de eerdergenoemde ISAE-3402 rapportage.
- MPD draagt zorg voor de interne en externe verslaggeving van PNO Media. Een groot deel van de externe rapportages valt onder wettelijke regels, die frequent wijzigen en in het algemeen aan verscherping onderhevig zijn. Om compliant te blijven met geldende wet- en regelgeving, monitort MPD wijzigingen ter zake op permanente basis.
- Tevens draagt MPD zorg voor de naleving van wet- en regelgeving en voor compliance van haar klanten. De organisatiestructuur, personeelsbezetting, processen en overlegstructuren van MPD zijn vormgegeven met inachtneming van bovenstaande risico's.
- In financiële zin is MPD afhankelijk van slechts één partij; PNO Media. Dit is tevens het enige lid van de coöperatie MPD.
- Uit de strategie en gemaakte afspraken volgt dat een risico van MPD het budgetrisico betreft. De bedrijfsvoering is ingericht om dit risico zoveel mogelijk te beheersen. Hiertoe vindt permanent budgetbewaking plaats voor zowel MPD zelf als voor haar klanten. Hierdoor is het risico voldoende gemitigeerd. De directie is van mening dat de door MPD gehanteerde risico-opslag voor haar klanten in overeenstemming is met het resterende risico.

Onderdeel van de uitbestedingsovereenkomst met PNO Media is een boetebeding in geval van aan MPD toerekenbare gebreken in de uitvoering. Daarnaast volgt uit het budgetrisico dat het overschrijden van de voorgerecalculeerde kosten in principe ten laste van MPD komen. Met de toenemende eisen op het gebied van beheerste bedrijfsvoering blijft het niveau van risicobeheersing een permanent aandachtspunt voor MPD.

Branding

MPD heeft in 2019 de branding van PNO Media vernieuwd. PNO Media richt zich op een kritische doelgroep. Een doelgroep die anders wil worden aangesproken. Werkgevers en werknemers van bedrijven in de creatieve sector zijn niet doorsnee, zij houden niet van standaard dingen, maar willen iets bijzonders. Zij durven anders te zijn en te denken. PNO Media snapt dat. Het pensioenfonds werkt immers al jaren in de creatieve sector en is er zelfs door opgericht. Om dat te laten zien is de positionering met het merkconcept 'Voor iedereen in de creatieve sector' ontwikkeld. Dit merkconcept is de kapstok voor alle uitingen van PNO Media.

2.5 Compliance

Uit hoofde van de rol als uitvoerder van PNO Media is alle wet- en regelgeving voor pensioenfonds relevant voor MPD. Binnen MPD worden ontwikkelingen op gebied van wet- en regelgeving en compliance gevolgd en de gevolgen intern besproken en vastgelegd. Periodiek vindt rapportage ter zake aan het pensioenfonds plaats.

Op fiscaal gebied zijn de vennootschapsbelasting en de btw-regelgeving van belang.

Koppeling met creatieve en digitale sector

MPD zette zich in 2019 in om de overgang van Pensioenfonds True Blue naar PNO Media mogelijk te maken. Het bestuur van Pensioenfonds True Blue besloot in oktober om de opbouw van pensioenen in de middelloon- en beschikbare premiereregeling voor deelnemers onder te brengen bij PNO Media.

Nelly Altenburg, voorzitter van PNO Media is enthousiast: "Werknemers en werkgevers in de digitale sector sluiten prima aan op ons huidige klantenbestand in de creatieve sector. De nieuwe markt die we met de komst van TrueBlue openen past bij ons streven naar groei. Die is ook in het belang van onze huidige deelnemers. Wij zijn blij dat de producten van PNO Media – DB en DC – blijken te voorzien in een behoefte. De grootste groep werknemers gaat pensioen opbouwen in de middelloonregeling van PNO Media. Een ander deel gaat over naar onze beschikbare premiereregeling: PNO DC life cycle. Die regeling hebben wij dit jaar op de markt gebracht en is uniek vanwege het hybride karakter. Dat deze regeling de voordelen van DB en DC combineert, bleek een belangrijke factor bij de keuze van TrueBlue voor PNO Media."

Verbeterprogramma

MPD is bezig met een meerjarig verbeterprogramma. Het doel hiervan is de kwaliteit en efficiency van de uitvoeringsorganisatie te verbeteren en de organisatie toekomstbestendig te maken. De volgende projecten waren in 2019 actueel:

- Het invoeren van het product PNO DC life cycle.
- Het updaten van de Service Level Agreement (SLA) tussen PNO Media en uitvoerder MPD. Aan de SLA is een producten- en dienstencatalogus gekoppeld. De vernieuwde SLA is per 1 januari 2020 ingegaan.
- De KPI's uit de SLA zijn geactualiseerd. Het bestuur van PNO Media zal deze in juni 2020 evalueren.
- Het kostprijsmodel is aangepast. In het nieuwe kostprijsmodel zijn kosten duidelijker gekoppeld aan verschillende diensten, zodat hierop beter gestuurd kan worden.

2.6 Perspectief voor de toekomst

Met PNO Media is een uitbestedingsovereenkomst afgesloten voor onbepaalde tijd. PNO Media kan de overeenkomst na een schriftelijk vastgelegde evaluatie (gedeeltelijk) beëindigen per 1 januari van ieder kalenderjaar, met inachtneming van een minimale opzegtermijn van een kalenderjaar.

Begin 2020 bereikte Corona Nederland. In verband met deze Covid-19 crisis heeft de directie van MPD op 9 maart 2020 het Business Continuïteitsplan (BCP) in werking gesteld; de dagelijkse leiding ervan wordt uitgevoerd door het crisisteam. MPD volgt hierbij voor de richtlijnen van het RIVM, hetgeen o.a. inhoudt dat medewerkers zoveel mogelijk thuiswerken.

Het massale thuiswerken zorgt potentieel wel voor een vergroot informatiebeveiligingsrisico. Om dit risico te mitigeren, zijn aanvullende maatregelen genomen.

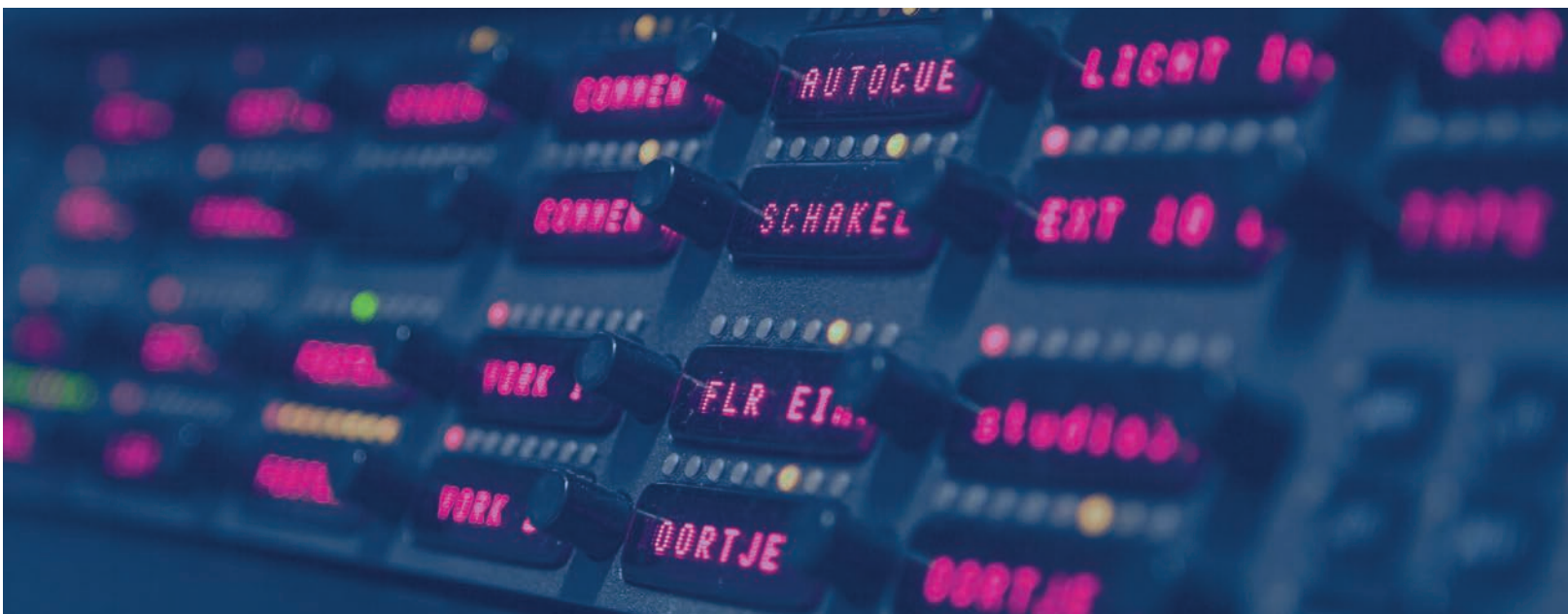
Ondanks de huidige crisis, verwacht MPD geen impact op omzet of marge in 2020. De omzet is vrijwel volledig afkomstig van het pensioenfonds PNO Media en de impact op de kosten zal minimaal of nihil zijn. Naar verwachting zal het eigen vermogen van MPD de komende jaren op het huidige niveau blijven. Voor 2020 wordt evenals in 2019 een positief resultaat verwacht.

Er is geen behoefte aan meer werkkapitaal of liquiditeiten. De solvabiliteit en liquiditeit van MPD zijn toereikend voor de activiteiten van de komende periode.

Het personeelsbestand zal in 2020 naar verwachting ongeveer gelijk blijven.

Hilversum, 27 mei 2020

Directeur
J.C. Claus



3. VERSLAG RAAD VAN TOEZICHT

ONTWIKKELINGEN 2019

De klantwensen van PNO Media en ontwikkelingen in de pensioenwereld vragen continue om aanpassingen en verbeteringen van de MPD-bedrijfsvoering. Daarnaast stellen ook de toezichthouders steeds meer en hogere eisen die in het bijzonder voor de minder grote pensioenfondsen en hun uitvoeringsorganisaties een uitdaging vormen.

In 2019 heeft pensioenfonds PNO Media een *'make or buy'* onderzoek laten uitvoeren naar de door haar aan MPD uitbestede pensioenadministratie en vermogensbeheer. Dit onderzoek paste in de richtlijnen van DNB inzake evaluatie van uitbestedingen. Vraagstelling daarbij was of het werken met een *'dedicated'* (*eigen*) uitvoerder (*make*) de beste keuze voor de toekomst is, of dat er alternatieven zijn (*buy*). De conclusie van dit onderzoek was dat MPD een toekomstbestendige uitvoerder is die voor PNO Media tegen beheersbare kosten een kwalitatief goede uitvoering kan blijven borgen.

VERBETERPROGRAMMA

MPD is in 2017 een proces gestart waarbij alle bedrijfsonderdelen tegen het licht zijn gehouden. Dit verandertraject was oorspronkelijk ingedeeld in plateaus onder de naam MPD 2.0. Het eerste deel van dit traject is in 2018 afgerond. In het verslagjaar is in afstemming met de opdrachtgever overgestapt van een plateau planning naar het uitvoeren van afzonderlijke verbeterprojecten met elk hun eigen business case en besluitvormingstraject.

Belangrijke stappen die in 2019 zijn gezet betreffen de implementatie van een DC- regeling, nadere invulling van de groei strategie van PNO Media en de voorbereidingen voor de outsourcing van een deel van de IT-infrastructuur en organisatie.

ACTIVITEITEN RAAD VAN TOEZICHT

In 2019 heeft de raad van toezicht 6 keer officieel vergaderd, samen met de directie van MPD. De besproken thema's tijdens die vergaderingen waren onder meer de bedrijfsvoering, pensioenontwikkelingen, strategie, IT en informatiebeveiliging, selectie van en overleg met de accountant, toezicht op de planning en controlcyclus, ontwikkeling van performance management,

risicomanagement, het jaarverslag en de begroting. Daarnaast is er meermaals overlegd met de directie en ondernemingsraad van MPD en delegaties van het bestuur van PNO Media. De Algemene Ledenvergadering (ALV) van de coöperatie MPD, bestaande uit vertegenwoordigers van pensioenfondsen PNO Media, heeft in 2019 2 keer vergaderd bijgewoond door de raad van toezicht. De raad heeft hierbij een adviserende rol. Daarnaast hebben er met de raad van toezicht strategie- en risicomanagementbijeenkomsten en een studiedag plaatsgevonden in 2019.

Ook zijn door de raad van toezicht functioneringsgesprekken met de directie gevoerd en heeft het jaarlijkse gesprek met de controller plaatsgevonden. Met de accountant werden het controleplan, het accountantsverslag en de jaarrekening besproken. De accountant is voornemens een goedkeurende verklaring af te geven.

EVALUATIE

De raad van toezicht heeft een evaluatie van haar functioneren in de huidige samenstelling laten plaatsvinden in 2019. Hier kwam uit naar voren dat de raad op een kritische en vooral vooruitstrevende wijze constructief toezicht houdt op MPD en waar nodig de directie en het managementteam advies geeft, gebaseerd op de diverse competenties die in de raad aanwezig zijn.

GROEISTRATEGIE PNO MEDIA

Samen met PNO Media streeft MPD naar beheerste groei, zonder dat dit ten koste gaat van de kwaliteit van onze dienstverlening en de klanttevredenheid. De raad van toezicht is zich ervan bewust dat deze opgave veel vraagt van de medewerkers van MPD. Tegelijk is de raad ervan overtuigd dat de medewerkers van MPD en het managementteam de kennis, competenties en gedrevenheid hebben om de groeistrategie succesvol uit te voeren. De resultaten daarvan worden thans zichtbaar.

TOEKOMST EN DANKWOORD

Bij het opstellen van dit verslag houdt de Corona crisis de wereld in haar greep. De pandemie heeft in alle dimensies een sterke ontregelende invloed op de maatschappij. De financiële sector wordt ook ingrijpend beïnvloed door extreem volatiele markten. Voorlopig kan bij het opstellen van dit verslag worden vastgesteld dat MPD goed in staat is om via thuiswerken en met extra energie en inzet van medewerkers de belangrijkste taken van de pensioenadministratie en vermogensbeheer activiteiten goed uit te voeren. Op basis van de succesvolle uitvoering van taken tot en met maart 2020 kijkt de raad van toezicht met vertrouwen uit naar de toekomst voor MPD. Voor hun voortdurende inzet in 2019 bedankt de raad van toezicht alle medewerkers en de directie van MPD. De raad richt een bijzonder woord van dank aan de heer Walter Mutsaers die heeft besloten MPD per 1 mei 2020 te verlaten om een nieuwe en belangrijke stap te zetten in zijn carrière. Wij danken de heer Mutsaers voor zijn visie, professionaliteit en inzet waardoor MPD belangrijke stappen heeft kunnen zetten richting een toekomstbestendige pensioenuitvoeringsorganisatie. Tenslotte gaat onze dank uit naar PNO Media voor het vertrouwen dat het bestuur heeft gesteld in de uitvoeringsorganisatie MPD.

27 mei 2020

dr. H.F.M. Gertsen RA (voorzitter)
mr. M.C.B. Visser (vicevoorzitter)
ir. J.G.M. Kerkhoff

4. PERSONALIA

4.1 Raad van Toezicht

De heer dr. H.F.M. Gertsen RA, *voorzitter*

- Zelfstandig adviseur

Relevante nevenfuncties

- BPL Pensioen (Woerden), bestuurslid en voorzitter van de risico en audit commissie
- PC Hoofd (Amsterdam), Commissaris PC Verzekeringen en PC Uitvaart (Groep)
- Rijnlands Lyceum (Wassenaar), Lid raad van toezicht en lid financiële commissie
- Skyworks Global Inc (Salt Lake City), Lid Strategie Advisory Board
- Stevanovich Institute on the Formation of Knowledge - The University of Chicago: Principal Investigator Project MindPrint

Mevrouw mr. M.C.B. Visser, *vicevoorzitter*

- Directeur Centre for Inclusive Leadership

Relevante nevenfuncties

- Lid Commissie Europese Integratie van de Adviesraad Internationale Vraagstukken
- Voorzitter raad van toezicht KNCV Tuberculosefonds
- Voorzitter Bestuur Stichting Population Services International – Europe

De heer ir. J.G.M. Kerkhoff, *lid*

- Zelfstandig adviseur op het gebied van organisatie advies, ICT en strategie

Relevante nevenfuncties

- Voorzitter van de raad van commissarissen van Rabobank Haarlem en Omstreken
- Lid vertrouwenscommissie Rabobank Groep

4.2 Directie

De heer drs. W.M.A.E. Mutsaers, *algemeen directeur tot 1 mei 2020*

Relevante nevenfuncties

- Lid bestuur Jong Ondernemen
- Lid raad van commissarissen KMU Verzekeringen N.V.

Mevrouw J.C. Claus, *algemeen directeur vanaf 1 mei 2020*

Relevante nevenfuncties

- Geen

5. JAARREKENING

5.1 Balans per 31 december 2019

(in duizenden euro's en na winstbestemming)

ACTIVA

	2019	2018
Vaste activa		
1. Immateriële vaste activa	410	581
2. Materiële vaste activa	210	350
Viottende activa		
3. Vorderingen en overlopende activa	3.686	5.348
4. Liquide middelen	1.432	1.899
	5.118	7.247
Totaal	5.738	8.178

PASSIVA

	2019	2018
5. Eigen vermogen	2.588	2.845
6. Voorzieningen	139	832
7. Kortlopende schulden en overlopende passiva	3.011	4.501
Totaal	5.738	8.178

5.2 Staat van baten en lasten

(in duizenden euro's)

BATEN

	2019	2018
8. Omzet	12.531	12.402

LASTEN

9. Lonen en salarissen	4.718	4.443
10. Pensioenlasten	514	501
11. Sociale lasten	586	623
12. Inhuur personeel	3.054	3.486
13. Huisvestingskosten	324	318
14. ICT kosten	831	734
15. Marketing- en communicatiekosten	460	477
16. Algemene kosten	1.447	1.223
Afschrijvingskosten	324	327
Totaal operationele kosten	12.258	12.132
17. Financiële baten en lasten	-22	-10
Resultaat voor belastingen	251	260
18. Belastingen	-144	-145
Resultaat na belastingen	107	115

5.3 Kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's, volgens de indirecte methode)

	2019	2018
Kasstroom uit Operationele Activiteiten		
Bedrijfsresultaat na belastingen	107	115
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	358	361
Belastingen	6	-
Mutaties voorzieningen	-693	-1.219
Veranderingen in werkkapitaal		
Mutaties vorderingen en overlopende activa	1.662	-2.355
Mutaties kortlopende schulden en overlopende passiva	-1.499	2.101
Mutatie onderhanden werk	-	27
Kasstroom uit Operationele Activiteiten	-59	-970
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Immateriële vaste activa	-	-207
Inventaris	-9	-19
ICT	-38	-92
Kasstroom uit Investeringsactiviteiten	-47	-318
Kasstroom uit Financieringsactiviteiten		
Terugbetaling kapitaal	-200	-
Storting door lid coöperatie	581	-
Terugbetaling resultaat	-742	-
Kasstroom uit Financieringsactiviteiten	-361	-
Mutatie Geldmiddelen	-467	-1.288
Liquide middelen per 1 januari	1.899	3.187
Liquide middelen per 31 december	1.432	1.899
Mutatie Geldmiddelen	-467	-1.288

5.4 Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling

ALGEMEEN

Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. (MPD), gevestigd aan de Seinstraat 12 te Hilversum, is een coöperatie zonder winstoogmerk. MPD is een dienstverlener die zich bezighoudt met de uitvoering van de pensioenregelingen van pensioenfondsen in de mediasector. De statutaire jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Het nummer waaronder MPD bij de Kamer van Koophandel staat ingeschreven is 32164413.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld. De jaarrekening is opgemaakt in Euro, waarbij de bedragen zijn afgerond op € 1.000.

Met ingang van 2015 vormt MPD een fiscale eenheid met Stg. Bedrijfstakpensioenfonds voor de Media PNO voor wat betreft de Omzetbelasting.

De jaarrekening is opgemaakt op 27 mei 2020 te Hilversum.

Grondslagen voor de waardering

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs, zijnde de verkrijgings- / of vervaardigingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit de aankoopprijs, inclusief de direct toe te rekenen uitgaven om het actief voor het voorgenomen gebruik geschikt te maken. De afschrijving is lineair en verdeeld over 5 jaar.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, zijnde de inkoopprijs plus bijkomende kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen. De afschrijving is lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur rekening houdend met de restwaarde. Indien de verwachting omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde in de loop van de tijd wijzingen ondergaat, wordt deze als een schattingswijziging verantwoord.

VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

Vorderingen en overlopende activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

VOORZIENINGEN

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voor de Voorziening Artikel 44 geldt dat de contante waarde van deze verplichtingen is berekend tegen een marktconforme rentevoet van 1,0% (2018: 1,0%). De Reorganisatievoorziening is niet verdisconteerd en voor de Jubileumvoorziening is 2,8% (2018: 2,8%) gehanteerd.

SCHULDEN

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

Grondslagen van resultaatbepaling

De baten en lasten worden verantwoord in het jaar waarop deze betrekking hebben.

BATEN

Onder baten is de doorbelaste fee verantwoord. MPD berekent de fee op cost plus basis: aan de klant worden de begrote kosten plus een risico-opslag als fee in rekening gebracht. Bij materiële afwijkingen wordt de fee hiervoor – in overleg met de klant – aangepast. De kosten van een klant bestaan uit de direct toewijsbare kosten plus een deel van de niet-direct toewijsbare kosten. De omzet van MPD kan dus variëren als gevolg van fluctuaties in de begroting van een klant.

LASTEN

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

BELASTINGEN

De belastingen worden berekend op basis van het fiscaal bepaalde resultaat, waarbij rekening gehouden is met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet-aftrekbare kosten.

KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

5.5 Toelichting op de balans

(in duizenden euro's)

1. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen de ontwikkelkosten van het geautomatiseerde pensioensysteem ten behoeve van gewijzigde wet- en regelgeving. De immateriële vaste activa worden lineair in 5 jaar afgeschreven. Voor de investeringen is een wettelijke reserve opgenomen. De cumulatieve afschrijvingen bedragen tot en met 31 december 2019 € 563.

Verloopoverzicht 2019	ICT	Totaal
Boekwaarde 01-01-2019	581	581
Investeringen	-	-
Afschrijvingen	-171	-171
Boekwaarde 31-12-2019	410	410

Verloopoverzicht 2018	ICT	Totaal
Boekwaarde 01-01-2018	539	539
Investeringen	207	207
Afschrijvingen	-165	-165
Boekwaarde 31-12-2018	581	581

2. Materiële vaste activa

Verloopoverzicht 2019	Inventaris	Verbouwing	ICT	Totaal
Boekwaarde 01-01-2019	64	93	193	350
Investeringen	9	-	38	47
Afschrijvingen	-22	-54	-111	-187
Boekwaarde 31-12-2019	51	39	120	210

Verloopoverzicht 2018	Inventaris	Verbouwing	ICT	Totaal
Boekwaarde 01-01-2018	68	147	220	435
Investeringen	19	-	92	111
Afschrijvingen	-23	-54	-119	-196
Boekwaarde 31-12-2018	64	93	193	350

De materiële vaste activa worden als volgt afgeschreven:

- ICT-investeringen worden in beginsel lineair afgeschreven in vier jaar.
- Investeringen gerelateerd aan websites worden afgeschreven in drie jaar.
- Investeringen gerelateerd aan mobiele telefonie worden afgeschreven in 2 jaar.
- Hardware gerelateerd aan de locatie Seinstraat wordt afgeschreven in 5 jaar.
- Alle overige investeringen (huisvesting) worden lineair afgeschreven in 5 jaar.

In 2019 is een bedrag ad € 32.000 (2018: € 34.000) aan afschrijvingen doorbelast aan PNO Media.

3. Vorderingen en overlopende activa

	2019	2018
Debiteuren	1.923	786
Vooruitbetaalde pensioenpremie	-	779
Nog te factureren	-	572
VPB belastinglatentie	22	22
Reorganisatievordering	662	2.496
Rekening courant klanten	922	242
Overlopende activa	157	451
Totaal vorderingen en overlopende activa	3.686	5.348

De Reorganisatievordering betreft de doorbelasting van de kosten van reorganisatie aan Stg. Bedrijfstakpensioenfonds voor de media PNO. De lasten van de reorganisatie zijn voor MPD derhalve resultaatneutraal geweest.

4. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit de tegoeden bij de banken. De tegoeden staan in principe vrij ter beschikking van de organisatie, met uitzondering van een bankgarantie die is afgegeven ten behoeve van de huurovereenkomst (€ 60k).

5. Eigen Vermogen

Mutaties in kapitaal	2019	2018
Stand per 1 januari	2.100	2.100
Mutatie	381	-
Stand per 31 december	2.481	2.100

Wettelijke reserve	2019	2018
Stand per 1 januari	581	539
Toevoeging reservering wegens investeringen	-	207
Onttrekking reservering wegens afschrijvingen	-171	-165
Stand per 31 december	410	581

Overige reserve	2019	2018
Stand per 1 januari	164	91
Resultaat boekjaar	107	115
Mutatie u.h.v. van de wettelijke reserves	171	-42
Terugbetaling resultaat	-745	-
Stand per 31 december	-303	164

De mutatie van het kapitaal bestaan uit het teruggeven van het kapitaal aan PNOzorg enerzijds (€ 200) en een storting van kapitaal vanuit PNO Media anderzijds (€ 581). De mutatie in de wettelijke reserve is gelijk aan de mutatie van de immateriële vaste activa. De tegenhanger loopt door de overige reserves; tevens is de terugbetaling van het opgebouwde resultaat ten laste van deze reserves gegaan. Het resultaat van het boekjaar is toegevoegd aan deze overige reserves.

Voorstel winstbestemming 2019

Het resultaat over 2019 ad € 107 positief is ten bate van de overige reserves gekomen. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening als zodanig verwerkt.

6. Voorzieningen

Artikel 44 voorziening

Deze post betreft een actuariel bepaalde voorziening ad € 54, die dient als compensatie voor een vervallen artikel (Art. 44) uit de pensioenregeling 1/1/1997 – 1/1/2006. Dat artikel zorgde ervoor dat het gemis aan pensioenafspraken a.g.v. het afschaffen van de VUT werd gecompenseerd. Tijdens de VUT werd nog ouderdoms-pensioen opgebouwd, hetgeen tijdens het hiervoor in de plaats gekomen TOP niet meer gebeurde. Toen 1/1/2006 de wet VPL inging, die ervan uitgaat dat tot 65-jarige leeftijd wordt gewerkt, verviel Artikel 44. In het Cao-overleg van 2005/2006 is afgesproken

dat dit gemis aan pensioenaanspraken gedeeltelijk gecompenseerd wordt indien de medewerker voor de 65-jarige leeftijd met pensioen gaat.

Deze voorziening wordt in zijn geheel als langlopend (> 1 jaar) beschouwd. De disconteringsvoet is 1%. Het effect hiervan is plm € 7.

Reorganisatievoorziening

Als gevolg van een diepgaand onderzoek naar de toekomstvastheid van de uitvoeringsorganisatie gedurende 2017, is aan het einde van dat jaar een meerjarig programma opgestart dat als doel heeft om MPD ingrijpend te veranderen. Als onderdeel van deze verandering is een reorganisatie uitgevoerd. Deze reorganisatie heeft personele gevolgen. Voor de verwachte financiële gevolgen hiervan is in 2017 een reorganisatievoorziening getroffen. Deze voorziening is niet verdisconteerd. In 2019 is een bedrag van € 48 aan de voorziening onttrokken wegens ontslagvergoeding/overige kosten. Het restantbedrag per 31 december 2019 ad € 662 is geheel kortlopend en is derhalve gerubriceerd onder kortlopende schulden.

Jubileumvoorziening

In het personeelshandboek is vastgelegd dat er bij het behalen van een bepaald dienstverband (12½, 25, 40 jaar) een jubileumuitkering plaatsvindt. De disconteringsvoet is 2,8%.

Verloopoverzicht voorziening

Verloopoverzicht 2019	Artikel 44	Reorganisatie	Jubileum	Totaal
Stand per 1 januari	48	710	74	832
Toevoegingen	6	-	11	17
Onttrekkingen	-	-48	-	-48
Herrubricering	-	-662	-	-662
Stand per 31 december	54	-	85	139

Verloopoverzicht 2018	Artikel 44	Reorganisatie	Jubileum	Totaal
Stand per 1 januari	98	1.877	76	2.051
Toevoegingen	-	665	-	665
Onttrekkingen	-50	-1.832	-2	-1.884
Stand per 31 december	48	710	74	832

7. Kortlopende schulden en overlopende passiva

	2019	2018
Crediteuren	500	484
Lonen en sociale lasten	179	-
Te betalingen pensioenpremie	59	793
Belastingen	441	86
Afvloeiing personeel	662	1.406
Vooruitgefactureerde omzet	398	289
Overlopende passiva	772	1.443
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	3.011	4.501

Van de crediteuren heeft een aanzienlijk deel betrekking op facturen met betrekking tot inhuur derden. Onder lonen en salarissen zijn de niet opgenomen vakantiedagen vermeld. In 2019 is door de overgang naar een nieuw personeelsregistratiesysteem voor het eerst centraal de impact van deze niet opgenomen vakantiedagen bepaald; het bedrag voor 2018 is niet meer met terugwerkende kracht nauwkeurig genoeg te berekenen. Onder Belastingen is zowel de te betalen vennootschapsbelasting opgenomen als ook nog te betalen loonbelasting. De kosten voor afvloeiing personeel hebben betrekking op de laatste lasten die voortkomen uit de reorganisatie, waarvoor in 2017 een reorganisatievoorziening is opgenomen. De post vooruit gefactureerde omzet betreft de Fee die aan Stg. BPF voor de Media PNO in rekening is gebracht ter dekking van toekomstige kosten. De post overlopende passiva heeft betrekking op kosten die aan het boekjaar 2019 worden toegerekend, maar waarvoor pas in 2020 facturen van leveranciers en/of dienstverleners worden ontvangen.

De gehanteerde pensioenregeling van MPD is ondergebracht bij Stg. Bedrijfstakpensioenfonds voor de Media PNO.

De belangrijkste kenmerken van deze pensioenregeling zijn :

- Het betreft een middelloonregeling.
- De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedraagt 1,875% van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het bruto jaarloon minus franchise (ad € 13.785). Het pensioengevend salaris is vanaf 2015 gemaximeerd. Voor 2019 is het maximale pensioengevend salaris gesteld op € 107.593.
- De pensioenpremie bedroeg in 2019 24,9% van de pensioengrondslag en 1,5% van het salarisdeel boven € 107.593, waarvan 17,0% door de werkgever wordt voldaan en 7,9% van de pensioengrondslag wordt ingehouden op het salaris van de werknemer.
- Het bestuur van het pensioenfonds stelt jaarlijks de premie vast.
- Als de middelen van het pensioenfonds het toelaten, zal het bestuur van het pensioenfonds de opgebouwde aanspraken van (gewezen) deelnemers en de ingegane pensioenen aanpassen overeenkomstig de consumentenprijsindex voor alle huishoudens. De toeslagverlening is voorwaardelijk. Het bestuur van het pensioenfonds beslist jaarlijks in hoeverre pensioenuitkeringen en pensioenaanspraken worden aangepast.

De belangrijkste kenmerken van de uitvoeringsovereenkomst zijn :

- Deelneming in het bedrijfstakpensioenfonds is verplicht gesteld voor de werknemers en directie van MPD.

MPD is uitsluitend verplicht tot betaling van de vastgestelde premies. In geen geval is een verplichting tot bijstorting of recht op teruggave/premiekorting.

5.6 Niet uit de balans blijvende regelingen en verplichtingen

Uitbestedingsovereenkomst

Met haar grootste klant heeft MPD een uitbestedingsovereenkomst afgesloten die per 1 maart 2015 is verlengd voor onbepaalde tijd. Als deze klant in de toekomst zou besluiten geen gebruik meer te maken van de diensten van MPD, dan houdt hij wel de afwikkelingsverplichting.

Contractuele verplichtingen

Op 1 maart 2015 is het huurcontract aan de Seinstraat opgebroken en uitgebreid met een deel van de tweede verdieping. De einddatum van dit contract staat op 30 april 2021. Het jaarlijkse huurbedrag bedraagt ongeveer € 174. Uit het oorspronkelijke contract is nog een huurkorting verkregen die loopt tot en met 30 april 2021.

Voor onderhoud software, licenties en hosting zijn contracten voor 2 of 3 jaar afgesloten met een totale jaarverplichting van € 121.

MPD heeft als lessee operationele leasecontracten voor 3 auto's afgesloten. De jaarverplichting van deze leasecontracten bedraagt ongeveer € 45.

De totale toekomstige betalingen uit bovenstaande opsomming bedraagt derhalve:

Toekomstige betalingen (in duizenden euro's)	2019	2018
Periode < 1 jaar	253	266
1 jaar <= periode <= 5 jaar	579	557
Periode > 5 jaar	8	8
Totaal	840	831

In 2019 is een totaalbedrag van € 88 (2018: € 111) aan leasekosten en brandstofkosten voor de auto's in de winst- en verliesrekening verwerkt.

5.7 Toelichting op de staat van baten en lasten

(in duizenden euro's)

BATEN

8. Omzet

De omzet bestaat voornamelijk uit de gefactureerde fee en kan variëren met de fluctuatie van de begroting van de klanten. De begrote kosten plus een risico-opslag worden als fee in rekening gebracht.

LASTEN

De kosten hebben betrekking op de verslagperiode van 1 januari 2019 t/m 31 december 2019.

9. Lonen & salarissen

	2019	2018
Lonen en salarissen	4.647	4.370
Overige lonen en salarissen	586	483
Subtotaal	5.233	4.853
Doorbelastingen Bestuursbureau	-515	-410
Totaal lonen & salarissen	4.718	4.443

In 2019 waren bij MPD gemiddeld 56 werknemers (2018: 59) in dienst; het betrof gemiddeld 50,8 fte's (2018: 55,5). Onder lonen en salarissen zijn naast de reguliere lonen en salarissen tevens de niet opgenomen vakantiedagen meegenomen. In 2019 is door de overgang naar een nieuw personeelsregistratiesysteem voor het eerst centraal de impact van deze niet opgenomen vakantiedagen bepaald; het bedrag voor 2018 is niet meer met terugwerkende kracht nauwkeurig genoeg te berekenen. Onder de post lonen en salarissen zijn verder meegenomen: vakantiegeld, eindejaars-uitkering en gratificatie. De overige kosten bevatten o.a. wervingskosten, reis- en verblijfkosten en catering, alsmede afvloeiingskosten.

10. Pensioenlasten

	2019	2018
Pensioenlasten	569	552
Doorbelastingen Bestuursbureau	-55	-51
Totaal lonen & salarissen	514	501

11. Sociale Lasten

	2019	2018
Sociale Lasten	643	678
Doorbelastingen Bestuursbureau	-57	-55
Totaal sociale lasten	586	623

De crisishoofding is verwerkt in het bedrag van Sociale Lasten.

12. Inhuur personeel

De kosten voor inhuur personeel komen grotendeels voort uit de volgende posten:

- Inhuur ten behoeve van projecten: € 1.345
- Inhuur ten behoeve van reguliere werkzaamheden: € 1.709

De kosten voor inhuur zijn wat lager dan in 2018, doordat in 2019 veel projecten zijn afgelopen die in 2018 al waren gestart. Het betrof zowel inhuur voor de uitvoering van het strategische verbeterprogramma, als tijdelijke inzet van externen voor nieuwe en gewijzigde functies.

13. Huisvestingskosten

	2019	2018
Huur en Servicekosten	266	263
Overige Huisvestingskosten	86	82
Subtotaal Huisvestingskosten	352	345
Doorbelastingen Bestuursbureau	-28	-27
Totaal huisvestingskosten	324	318

14. ICT kosten

	2019	2018
ICT kosten	575	531
Servicebureau's	256	203
Totaal ICT kosten	831	734

ICT kosten betreffen de kosten voor onderhoud hard- en software, uitbesteding, informatiebeveiliging, telecommunicatie en enkele kleinere aanschafkosten. Vanaf 2013 leiden de toenemende eisen van toezichthouders van onze klanten, tot structureel hogere ICT kosten.

15. Marketing- en Communicatiekosten

	2019	2018
Marketingkosten	168	135
Communicatiekosten	292	342
Totaal Marketing- en Communicatiekosten	460	477

16. Algemene kosten

	2019	2018
Accountantskosten	186	151
Advieskosten (inclusief juridische kosten)	826	591
Overige algemene kosten	451	481
Subtotaal Algemene kosten	1.463	1.223
Doorbelastingen Bestuursbureau	-16	-
Totaal algemene kosten	1.447	1.223

De accountantskosten bevatten zowel de kosten voor de controle van de jaarrekening, de kosten voor het verkrijgen van de ISAE3402 verklaring, aangifte vennootschapsbelasting als ook enkele aanvullende audits.

17. Financiële baten en lasten

	2019	2018
Rente en kosten bank	-22	-10
Totaal financiële baten en lasten	-22	-10

18. Belastingen

De last uit hoofde van vennootschapsbelasting bedraagt in 2019 € 144 (2018: € 145), waarmee de effectieve belastingdruk over 2019 voor MPD 57,4% (2018: 57,3%) is, t.o.v. een nominale druk van 23,5% (2018: 23,4%). De verschillen worden veroorzaakt doordat de fiscale winstbepaling is gebaseerd op de kosten van de entiteit en niet op de commerciële marge.

5.8 Gebeurtenissen na balansdatum

- De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt. MPD legt in deze periode de prioriteit bij de veiligheid van haar medewerkers en de continuïteit van de bedrijfsvoering. Alle kernprocessen kunnen ook vanaf externe locaties worden uitgevoerd. De Covid-19 crisis zal naar verwachting geen of slechts minimale impact hebben op de verwachte financiële resultaten in 2020.
- De directeur van Media Pensioen Diensten heeft aangekondigd de organisatie per 1 mei 2020 te verlaten. Per 1 mei is zijn opvolger benoemd.

ONDERTEKENING

Hilversum, 27 mei 2020

Directeur

J.C. Claus

6. OVERIGE GEGEVENS

6.1 Statutaire winstbestemmingsregeling

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig Artikel 20 lid 7 van de statuten. Daarin is bepaald dat de Algemene Ledenvergadering op voordracht van de Raad van Toezicht beslist over de bestemming van een eventueel batig saldo van de staat van baten en lasten.

6.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan leden van de coöperatie en de raad van toezicht van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A.

Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. te Hilversum gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2019;
- de staat van baten en lasten over 2019;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel..

Paragraaf ter benadrukking van de impact van COVID-19

Het Coronavirus heeft ook invloed op Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. In de toelichting op pagina 31 in de jaarrekening heeft de directie de huidige impact toegelicht. Zij geven aan dat naar verwachting de impact van het coronavirus op de financiële prestaties en gezondheid van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. geen of minimaal zal zijn. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het profiel en de kerncijfers;
- de missie, visie en strategie
- het directieverslag;
- het verslag van de raad van toezicht;
- de personalia;
- de overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van toezicht voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de onderneming.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de onderneming.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie en de raad van toezicht onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan de raad van toezicht dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Amsterdam, 27 mei 2020

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: E.M. van der Hall RA



MPD

MEDIA PENSIOEN DIENSTEN

COÖPERATIEVE MEDIA PENSIOEN DIENSTEN U.A.

T 035 702 34 56

POSTADRES

POSTBUS 1340
1200 BH HILVERSUM

BEZOEKADRES

SEINSTRAAAT 12
1223 DA HILVERSUM

E SECRETARIAAT@MPD.NL

W WWW.MPD.NL