

# MPD

MEDIA PENSIOEN DIENSTEN



JAARRAPPORT 2014



# INHOUDSOPGAVE

|   |           |
|---|-----------|
| PROFIEL   | 5         |
| KERNCIJFERS   | 5         |
| <b>1 MISSIE, VISIE EN STRATEGIE</b>                                     | <b>6</b>  |
| 1.1 Missie  | 6         |
| 1.2 Visie   | 6         |
| 1.3 Strategie   | 6         |
| <b>2 DIRECTIEVERSLAG</b>  | <b>8</b>  |
| 2.1 Nieuwe uitbestedingsovereenkomst met PNO Media op exclusieve basis  | 8         |
| 2.2 Dienstverlening voor PNO Media                                      | 8         |
| 2.3 Dienstverlening voor PNOzorg  | 8         |
| 2.4 Financieel resultaat  | 9         |
| 2.5 Risicomanagement  | 9         |
| 2.6 Compliance  | 9         |
| 2.7 Interne organisatie   | 10        |
| 2.8 Perspectief voor de toekomst  | 10        |
| <b>3 VERSLAG RAAD VAN TOEZICHT</b>                                      | <b>12</b> |
| <b>4 PERSONALIA</b>   | <b>14</b> |
| <b>5 JAARREKENING</b>   | <b>16</b> |
| 5.1 Balans per 31 december 2014   | 17        |
| 5.2 Winst- en Verliesrekening   | 18        |
| 5.3 Kasstroomoverzicht  | 19        |
| 5.4 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening | 20        |
| 5.5 Grondslagen van resultaatbepaling                                   | 21        |
| 5.6 Toelichting op de balans  | 22        |
| 5.7 Niet uit de balans blijvende regelingen en verplichtingen           | 25        |
| 5.8 Toelichting op de staat van baten en lasten                         | 25        |
| 5.9 Toelichting algemeen  | 27        |
| <b>6 OVERIGE GEGEVENS</b>   | <b>28</b> |
| 6.1 Statutaire winstbestemmingsregeling                                 | 28        |
| 6.2 Voorstel winstbestemming 2014                                       | 28        |
| 6.3 Gebeurtenissen na balansdatum                                       | 28        |
| 6.4 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant                 | 29        |



## PROFIEL

MEDIA PENSIOEN DIENSTEN (MPD) IS EEN COÖPERATIEVE UITVOERINGSORGANISATIE EN RICHT ZICH ZONDER WINSTOOGMERK OP DE BELANGEN VAN ONZE LEDEN PNO MEDIA EN PNOZORG. VANUIT DE KENNIS VAN DE CREATIEVE SECTOR KAN MPD DE DIENSTVERLENING OP HET GEBIED VAN PENSIOEN EN ZORG 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.

PNO Zorg is een intermediair die zorgverzekeringen organiseert voor de creatieve sector. ONVZ Zorgverzekeraar is risicodragers van de ziektekostenportefeuille van PNOzorg.

## KERNCIJFERS

| <i>(bedragen x € 1.000)</i> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Netto-omzet                 | 8.531       | 9.000       |
| Resultaat na belastingen    | 14          | 96          |
| Eigen vermogen              | 2.981       | 3.063       |
| Personeel (fte)             | 50,6        | 47,3        |



# 1. MISSIE, VISIE EN STRATEGIE

## 1.1 Missie

MPD is de uitvoerder van PNO Media en PNOzorg en ondersteunt hen in hun ambitie om voor de creatieve sector zonder winst oogmerk een leidinggevende rol te vervullen op het gebied van klantgerichte oplossingen rond pensioen, inkomens- en zorgverzekeringen.

## 1.2 Visie

De creatieve sector groeit vooral in de nieuwe segmenten creatieve zakelijke dienstverlening en kunsten en cultureel erfgoed in tegenstelling tot de kernsector media en entertainment. PNO Media en PNOzorg hebben 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 en PNOzorg te helpen om hun strategische doelstellingen te realiseren. Voor PNO Media betekent dat verdere groei in de creatieve sector. Dat wordt nagestreefd door middel van aansluiting van andere pensioenfondsen en nieuwe werkgevers. PNOzorg heeft een grote groei gerealiseerd die verder uitgebouwd wordt en waarbij toegevoegde waarde verder wordt uitgewerkt.

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 en zorg duidelijk.
- Deskundig en efficiënt, het bestuur is in control.

MPD besteedt veel aandacht aan goede communicatie, risicomanagement en verantwoord beleggen. PNO Media heeft op deze onderwerpen een goede naam opgebouwd en ontvangt regelmatig prijzen. PNOzorg is vanwege een hoge klanttevredenheid al 7 keer op rij uitgeroepen tot beste zorgverzekeraar van Nederland.

MPD zorgt daarnaast voor een efficiënte, kwalitatief goede en flexibele uitvoering. Het in- en outsourcing-beleid 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 Nieuwe uitbestedingsovereenkomst met PNO Media op exclusieve basis

PNO Media heeft in haar nieuwe strategie gekozen om vanuit de huidige positie verder te groeien door meer klantgerichte pensioenoplossingen aan te bieden aan ondernemingen en pensioenfondsen in de creatieve sector. Het fonds heeft tevens haar governance versterkt en ambieerde in dat kader om de belangen tussen PNO Media en MPD zoveel mogelijk te stroomlijnen. Om die reden is er voor gekozen om de feitelijke exclusieve relatie ook in de uitbestedingsovereenkomst vast te leggen.

De samenwerkingsovereenkomst is daarnaast na de reguliere evaluatie aangepast aan de huidige eisen en wensen. Deze is inmiddels ingegaan op 1 maart 2015. In het kader van de nieuwe overeenkomst is besloten om het bestuursbureau van PNO Media vanaf dat moment onder te brengen als afdeling bestuurszaken bij MPD.

### 2.2 Dienstverlening voor PNO Media

Naast de reguliere dienstverlening op het gebied van beleidsontwikkeling, vermogensbeheer, pensioenadministratie en –communicatie is veel aandacht uitgegaan naar projecten om het nieuwe Witteveen-kader te implementeren, de invoering van het nieuwe financiële toetsingskader voor te bereiden en het uitwerken van een groeistrategie.

### 2.3 Dienstverlening voor PNOzorg

De strategie 2012-2014 is afgerond waarbij de verjonging van de portefeuille is gerealiseerd en de groei-doelstelling met 54.000 verzekerden ruimschoots is gehaald. Na de evaluatie van de campagne uit het laatste kwartaal van 2014 zal de strategie voor komende jaren worden herijkt.



## 2.4 Financieel resultaat

De omzet bestaat uit de aan klanten gefactureerde fees. De fee wordt jaarlijks op basis van een begroting per klant voorgerecalculeerd. Door meer- of minderwerk kan de werkelijke omzet van de begroting afwijken. De omzet is ten opzichte van 2013 vooral gedaald vanwege een vermindering van de marketinginspanningen ten behoeve van PNOzorg in 2014. Voor PNO Media hadden de kosten een opwaarts effect, vooral vanwege projecten op het gebied van het nieuwe pensioencontract, strategie en marktverkenning.

Het resultaat voor belastingen is in 2014 licht gedaald ten opzichte van het jaar ervoor. MPD werkt met een vaste risico-opslag als onderdeel van de fee.

## 2.5 Risicomanagement

De voornaamste risico's en onzekerheden bestaan uit de volgende:

- Uit de strategie en gemaakte afspraken volgt dat het voornaamste risico van MPD het budgetrisico betreft. Hiertoe vindt permanent budgetbewaking plaats voor zowel MPD zelf als voor haar klanten. Rapportage ter zake vindt plaats op maandelijkse basis.
- Tevens 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.
- Een belangrijk deel van de activiteiten van MPD bestaat uit het monitoren van door PNO Media en PNOzorg uitbestede werkzaamheden. Er geldt een uitbestedingsbeleid. Een deel van de activiteiten ter zake valt onder de eerdergenoemde ISAE-3402 rapportage.
- In financiële zin is MPD afhankelijk van twee partijen; PNO Media en PNOzorg. Dit zijn tevens de leden van MPD. De samenwerking wordt periodiek beoordeeld en onderling besproken. Inmiddels is de uitbestedingsovereenkomst met PNO Media recentelijk verlengd.
- MPD draagt verantwoordelijkheid voor de interne en externe verslaggeving van haar klanten. Een groot deel van de externe rapportages valt onder wettelijke regels. Met het oog op veranderingen, striktere regelgeving en sanctiebeleid van de toezichthouders is dit een aandachtspunt. De organisatie rondom periodieke rapportages is in 2014 aangescherpt.
- Tevens draagt MPD verantwoordelijkheid 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.

## 2.6 Compliance

Uit hoofde van haar verantwoordelijkheid als uitvoerder van PNO Media is alle wet- en regelgeving voor pensioenfondsen relevant voor MPD. Vanuit haar rol voor PNOzorg geldt dat tevens voor de regels die de wetgever aan zorgverzekeringsintermediairs stelt.

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 klanten plaats.

Op fiscaal gebied zijn de vennootschapsbelasting en de BTW regelgeving van belang. Vanaf 2015 is de mogelijkheid van een koepelvrijstelling BTW voor pensioendiensten vervallen. MPD heeft in 2014 van de fiscus goedkeuring gekregen om vanaf 2015 een fiscale eenheid met PNO Media te vormen. De koepelvrijstelling met PNOzorg blijft daarnaast intact, waardoor de dienstverlening door MPD aan haar leden buiten de BTW heffing blijft. Over de hoogte van de fiscaal te hanteren risico-opslag heeft in 2014 ook afstemming met de fiscus plaatsgevonden.

## 2.7 Interne organisatie

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

Daarnaast worden ter kwaliteitsbeheersing regelmatig externe audits uitgevoerd op processen, producten en (geautomatiseerde) systemen. De bevindingen uit deze onderzoeken worden gebruikt als input ter verbetering. Periodiek terugkerende audits zijn accountantscontrole, ISAE-3402 en IT-audits zoals informatiebeveiligingsaudits.

Informatievoorziening is één van de kerntaken van MPD. Dit komt vooral naar voren in de volgende activiteiten:

- Het voeren van persoonlijke pensioengesprekken ten behoeve van PNO Media.
- Websitebeheer van PNO Media en PNOzorg.
- Periodieke rapportages aan de respectievelijke besturen en overige bestuursgremia.
- Beleidsvoorbereiding ten behoeve van PNO Media en PNOzorg.
- Schriftelijke pensio communicatie ten behoeve van PNO Media.
- Periodieke rapportages aan toezichthouders ten behoeve van PNO Media.

MPD heeft een ICT afdeling die verantwoordelijk is voor het technisch beheer van de belangrijkste geautomatiseerde systemen. Informatiebeveiliging is een specifiek aandachtspunt van deze afdeling, maar georganiseerd als een organisatie brede verantwoordelijkheid. Tevens speelt de ICT afdeling een belangrijke rol bij het beheersing van relevante geautomatiseerde systemen van uitbestedingsrelaties van PNO Media en PNOzorg. De eisen ter zake worden vastgelegd in SLA's en er vindt periodieke monitoring plaats.

## 2.8 Perspectief voor de toekomst

Met PNO Media is inmiddels op 1 maart 2015 een hernieuwde 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. Als PNO Media in de toekomst zou besluiten geen gebruik meer te maken van de diensten van MPD, dan blijft een deel van de afwikkelingsverplichting bij het fonds.

Voor 2015 wordt een omzet verwacht die in lijn ligt met die van het afgelopen jaar. Naar verwachting zal het eigen vermogen van MPD de komende jaren op het huidige niveau blijven. Ten behoeve van aanpassingen aan het geautomatiseerde pensioensysteem in het kader van het nieuwe FTK, zullen in 2015 wederom investeringen moeten plaatsvinden. Het personeelsbestand zal in 2015 worden uitgebreid als gevolg van integratie van het bestuursbureau van PNO Media in MPD.



### 3. VERSLAG RAAD VAN TOEZICHT

DE RAAD VAN TOEZICHT VAN MPD IS IN HET VERSLAGJAAR VIJF MAAL IN VERGADERING BIJEEN GEWEEST. DE ACTUELE ONTWIKKELINGEN BIJ MPD EN HAAR KLANTEN WERDEN UITVOERIG BESPROKEN ALSMEDE DE REGULIERE RAPPORTAGES.

Bij PNO Media is er in het verslagjaar veel aandacht geweest voor beleidsaanpassingen in verband met de ontwikkelingen in de pensioensector zoals het nieuwe financieel toetsingskader, het Witteveenkader en de invoering van de netto pensioenregeling. Daarnaast heeft het fonds een groeistrategie uitgewerkt en heeft het bestuur van PNO Media besloten om de relatie met de uitvoeringsorganisatie op exclusieve basis te willen voortzetten en de uitvoeringsovereenkomst te verlengen. De exclusievere relatie met PNO Media heeft er toe geleid dat het bestuursbureau van PNO Media bij MPD wordt ondergebracht.

Bij PNOzorg was het verslagjaar het laatste jaar van het driejarige strategische plan. De doelstelling met betrekking tot de groei en verjonging van het deelnemersbestand zijn ruimschoots behaald. De ontwikkeling van de schadecijfers is nog wel een aandachtspunt. PNOzorg heeft adequate maatregelen genomen om deze te verbeteren en te voorkomen dat deze tot een negatieve bijdrage aan het financieel resultaat leiden. In 2015 wordt na een evaluatie een nieuw strategisch plan opgesteld.

Deze ontwikkelingen werden door de Raad nauwlettend gevolgd.

De Raad is voltallig vijf keer bijeen geweest en twee keer in coöperatie verband. Daarnaast is overleg geweest met leden van de ondernemingsraad, is er een gesprek geweest met het hoofd Finance en Control en hebben de functioneringsgesprekken met de directie plaats gevonden. Ook hebben individuele leden, met name de voorzitter, overleg gehad met leden van de directie en bestuursleden van PNO Media en PNOzorg, alsmede leden van het Verantwoordingsorgaan.

In het kader van een opleidingswens van de leden van de Raad en om de organisatie beter te leren kennen, heeft de Raad een dagdeel besteed aan een interne opleiding, waarbij diverse disciplines van de uitvoeringsorganisatie aan de orde kwamen. Tevens is een symposium bezocht over de toekomst van het Nederlandse pensioenstelsel. Daarnaast hebben individuele leden nog opleidings-, scholings- of informatie bijeenkomsten bijgewoond.

Jaarlijks wordt het jaarrapport met de accountant besproken waarbij ook de management letter aan de orde komt. De Raad stelt de begroting en het jaarverslag vast. De lange termijn doelstellingen worden besproken met de directie.

Hilversum, 23 april 2015

Raad van Toezicht Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A.

Drs. S.J. van Driel, *voorzitter*

Dr. P.W.M. Rutten, *lid*

H. Schuijt RA, *lid*



## 4. PERSONALIA

### Raad van Toezicht

De heer drs. S.J. van Driel, *voorzitter*

- Voormalig voorzitter directie Loyalis NV

*Relevante nevenfuncties*

- Voorzitter Raad van Toezicht Hogeschool Leiden
- Voorzitter Commissie Borgstellingen en Garanties Waarborgfonds Kinderopvang
- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Pameijer
- Voorzitter Stichting Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen Nederland
- Lid Raad van Toezicht Gemeentemuseum Den Haag
- Lid visitatiecommissie Nedlloyd Pensioenfonds

De heer dr. P.W.M. Rutten, *lid*

- Lector Creative Business aan de Hogeschool Rotterdam
- Zelfstandig onderzoeker in het domein van media, creatieve industrie en innovatie

*Relevante nevenfuncties*

- Lid Raad van Toezicht Haarlem Marketing
- Lid Raad van Advies van het Conservatorium van Amsterdam
- Lid Raad van Advies van het Dutch Creative Residency Network

De heer H. Schuijt RA, *lid*

*Relevante nevenfuncties*

- Bestuurslid SPO
- Bestuurslid Pensioenfonds voor de architectenbureaus
- Bestuurslid Pensioenfonds Holland Casino
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van Pensioenfonds voor de Detailhandel
- Lid Beleggingscommissie Stichting Pensioenfonds Gasunie
- Lid auditcommissie SPMS
- Lid Raad van Commissarissen Loyalis

## Directie

De heer L.G. Witkamp AAG, *directeur*

*Relevante nevenfuncties*

- Directeur PNOzorg
- Lid beleggingscommissie ONVZ Zorgverzekeraar
- Lid pensioenadviesraad IIR
- Bestuurslid Stichting Nederlands Investment Managers Forum
- Lid Raad van Beroep Koninklijk Actuarieel Genootschap

De heer drs. L.J. van der Put RBA, *directeur*

*Relevante nevenfuncties*

- Directeur PNOzorg
- Bestuurslid Stichting Pensioenfonds PostNL
- Lid Commissie Integraal Risicomanagement Pensioenfederatie
- Lid van Advisory Committee van the European Pension Fund Investment Forum (EPFIF)
- Lid beleggingsadviescommissie Stichting Pensioenfonds Elsevier



## 5. JAARREKENING



## 5.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2014

(in duizenden euro's en vóór resultaatbestemming)

### BALANS

#### ACTIVA

|                                      | 2014         | 2013         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Vaste activa</b>                  |              |              |
| 1. Immateriële vaste activa          | 125          | -            |
| 2. Materiële vaste activa            | 448          | 719          |
| <b>Vlottende activa</b>              |              |              |
| 3. Vorderingen en overlopende activa | 809          | 847          |
| 4. Liquide middelen                  | 3.524        | 3.391        |
|                                      | 4.333        | 4.238        |
| <b>Totaal</b>                        | <b>4.906</b> | <b>4.957</b> |

#### PASSIVA

|  | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| 5. Eigen vermogen                              | 2.981        | 3.063        |
| 6. Voorzieningen                               | 146          | 146          |
| 7. Kortlopende schulden en overlopende passiva | 1.779        | 1.748        |
| <b>Totaal</b>                                  | <b>4.906</b> | <b>4.957</b> |

## 5.2 WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)

### BATEN

|          | 2014  | 2013  |
|----------|-------|-------|
| 1. Omzet | 8.531 | 9.000 |

### LASTEN

|                                     |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| 2. Lonen en salarissen              | 4.458        | 4.170        |
| 3. Sociale lasten                   | 535          | 466          |
| 4. Inhuur personeel                 | 433          | 711          |
| 5. Huisvestingskosten               | 306          | 290          |
| 6. ICT Kosten                       | 641          | 712          |
| 7. Marketing- en communicatiekosten | 1.107        | 1.726        |
| 8. Algemene kosten                  | 608          | 459          |
| Afschrijvingskosten                 | 353          | 357          |
| <b>Totaal</b>                       | <b>8.441</b> | <b>8.891</b> |
| <b>Resultaat voor belastingen</b>   | <b>90</b>    | <b>109</b>   |
| 9. Belastingen                      | 76           | 13           |
| <b>Resultaat na belastingen</b>     | <b>14</b>    | <b>96</b>    |

## 5.3 KASSTROOMOVERZICHT

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

|  | 2014        | 2013        |
|--|-------------|-------------|
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>       |             |             |
| Bedrijfsresultaat                                    | 14          | 96          |
| Aanpassingen voor:                                   |             |             |
| Afschrijvingen                                       | 354         | 357         |
| Belastingen  | 76          | 13          |
| Mutaties voorzieningen                               | -           | -7          |
| Veranderingen in werkkapitaal                        |             |             |
| Mutaties vorderingen en overlopende activa           | 38          | 344         |
| Mutaties kortlopende schulden en overlopende passiva | 31          | -358        |
| Mutatie a.g.v. uitgekeerd dividend                   | 96          | -           |
| Overige  | 4           | 2           |
| <b>Totaal</b>  | <b>613</b>  | <b>446</b>  |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>        |             |             |
| Investeringen materiële vaste activa                 |             |             |
| Immateriële vast activa                              | -142        | -           |
| Inventaris   | -3          | -6          |
| ICT  | -62         | -221        |
| <b>Totaal</b>  | <b>-207</b> | <b>-227</b> |
| <b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>       |             |             |
| Dividenduitkering                                    | -273        | -           |
| <b>Totaal</b>  | <b>-273</b> | <b>-</b>    |
| <b>Mutatie geldmiddelen</b>                          | <b>133</b>  | <b>219</b>  |
| Liquide middelen per 1 januari                       | 3.391       | 3.172       |
| Liquide middelen per 31 december                     | 3.524       | 3.391       |
| <b>Totaal</b>  | <b>133</b>  | <b>219</b>  |

## 5.4 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING EN RESULTAATBEPALING IN DE JAARREKENING

### 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 hoofdzakelijk bezighoudt met de uitvoering van de pensioenregelingen van pensioenfondsen in de mediasector. Daarnaast is MPD verantwoordelijk voor de uitvoering van de zorgverzekeringstaken van het label PNOzorg. De statutaire jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld.

De jaarrekening is opgemaakt op 6 mei 2015 te Hilversum.

### 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.

### MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs zijnde 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 wijzigingen ondergaat, worden zij 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. De contante waarde van deze verplichtingen is berekend tegen een rentevoet van 2,5% (vorig jaar 2,5%).

## SCHULDEN

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

# 5.5 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 per 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 klanten.

## 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 verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet-afrekbare kosten.

## KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

## 5.6 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 het nieuwe pensioencontract. Deze worden in 5 jaar lineair afgeschreven.

| Verloopoverzicht 2014            | ICT        | Totaal     |
|----------------------------------|------------|------------|
| Boekwaarde 1 - 1 - 2014          | -          | -          |
| Investeringen                    | 142        | 142        |
| Afschrijvingen                   | -17        | -17        |
| Desinvesteringen                 | -          | -          |
| <b>Boekwaarde 31 - 12 - 2014</b> | <b>125</b> | <b>125</b> |

### 2. Materiële vaste activa

| Verloopoverzicht 2014            | Inventaris | Verbouwing | ICT Communicatie | Totaal     |
|----------------------------------|------------|------------|------------------|------------|
| Boekwaarde 1 - 1 - 2014          | 84         | 256        | 320              | 719        |
| Investeringen                    | 3          | -          | 62               | 65         |
| Afschrijvingen                   | -35        | -109       | -152             | -336       |
| Desinvesteringen                 | -          | -          | -                | -          |
| <b>Boekwaarde 31 - 12 - 2014</b> | <b>52</b>  | <b>147</b> | <b>230</b>       | <b>448</b> |

| Verloopoverzicht 2013            | Inventaris | Verbouwing | ICT Communicatie | Totaal     |
|----------------------------------|------------|------------|------------------|------------|
| Boekwaarde 1 - 1 - 2013          | 112        | 365        | 260              | 849        |
| Investeringen                    | 6          | -          | 221              | 227        |
| Afschrijvingen                   | -34        | -109       | -161             | -357       |
| Desinvesteringen                 | -          | -          | -                | -          |
| <b>Boekwaarde 31 - 12 - 2013</b> | <b>84</b>  | <b>256</b> | <b>320</b>       | <b>719</b> |

De materiële vaste activa worden als volgt afgeschreven:

- ICT-investeringen worden in beginsel lineair afgeschreven in 4 jaar.
- Investeringen gerelateerd aan websites worden afgeschreven in 3 jaar.
- Hardware gerelateerd aan de locatie Seinstraat, wordt afgeschreven in 5 jaar. Deze is gerelateerd aan de huurovereenkomst.
- Alle overige investeringen (huisvesting) worden lineair afgeschreven in 5 jaar.

## 3. Vorderingen en overlopende activa

|   | 2014       | 2013       |
|---|------------|------------|
| Debiteuren                                      | 21         | 23         |
| Vooruitbetaalde huur                            | 63         | 63         |
| Vooruitbetaalde pensioenpremie                  | 701        | 677        |
| Rekening-courant klanten                        | -          | 19         |
| Te vorderen belastingen                         | -          | 15         |
| Overlopende activa                              | 24         | 50         |
| <b>Totaal vorderingen en overlopende activa</b> | <b>809</b> | <b>847</b> |

## 4. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit het tegoed bij de banken. Er is een bankgarantie van € 59.659 voor de huur van het pand. Behoudens de bankgarantie staan de liquide middelen vrij ter beschikking van de organisatie.

## 5. Eigen vermogen

|                                       | 2014         | 2013         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eigen vermogen per 1 januari          | 3.063        | 2.968        |
| Uitgekeerd dividend                   | -96          | -            |
| Toevoeging resultaat                  | 14           | 96           |
| <b>Eigen vermogen per 31 december</b> | <b>2.981</b> | <b>3.063</b> |

Het eigen vermogen is gesplitst in geplaatst kapitaal, algemene reserve en wettelijke reserve.

| Geplaatst kapitaal                        | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| Geplaatst kapitaal per 1 januari          | 2.100        | 2.100        |
| Mutatie                                   | -            | -            |
| <b>Geplaatst kapitaal per 31 december</b> | <b>2.100</b> | <b>2.100</b> |

| Algemene reserve                             | 2014       | 2013       |
|--|------------|------------|
| Algemene reserver per 1 januari              | 963        | 867        |
| Uitgekeerd dividend                          | -96        | -          |
| Toevoeging resultaat                         | 14         | 96         |
| Mutatie ten gunste van de Wettelijke reserve | -125       | -          |
| <b>Algemene reserve per 31 december</b>      | <b>756</b> | <b>963</b> |

| Wettelijke reserve                        | 2014       | 2013     |
|---|------------|----------|
| Wettelijke reserve per 1 januari          | -          | -        |
| Mutatie ten laste van de Algemene reserve | 125        | -        |
| <b>Wettelijke reserve per 31 december</b> | <b>125</b> | <b>-</b> |

De Wettelijke reserve wordt aangehouden vanwege activering van immateriële vaste activa, zijnde de ontwikkelkosten van het geautomatiseerd pensioensysteem ten behoeve van het nieuwe pensioencontract.

## 6. Voorzieningen

Deze post betreft een actuariel bepaalde voorziening ad € 146.352, 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.

### Verloopoverzicht voorzieningen Art.44

|   | 2014       | 2013       |
|---|------------|------------|
| Artikel 44 Pensioenfonds PNO Media 1 januari          | 146        | 139        |
| Toevoeging  | -          | 7          |
| <b>Artikel 44 Pensioenfonds PNO Media 31 december</b> | <b>146</b> | <b>146</b> |

## 7. Kortlopende schulden en overlopende passiva

|                           | 2014         | 2013         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Crediteuren               | 433          | 575          |
| Lonen en sociale lasten   | 243          | 225          |
| Te betalen pensioenpremie | 9            | 37           |
| Belastingen               | 103          | 137          |
| Te betalen dividend       | -            | 177          |
| Overlopende passiva       | 991          | 597          |
| <b>Totaal</b>             | <b>1.779</b> | <b>1.748</b> |

Van de crediteuren heeft een aanzienlijk deel betrekking op facturen van de marketingactie PNOzorg. De post overlopende passiva heeft betrekking op kosten die aan het boekjaar 2014 worden toegerekend, maar waarvoor pas in 2015 facturen van leveranciers en/of dienstverleners worden ontvangen.



## 5.7 NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE REGELINGEN EN VERPLICHTINGEN

Met PNO Media 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.

Op 1 maart 2011 is het huurcontract aan de Seinstraat ingegaan; dit contract is afgesloten voor een duur van vijf jaar (jaarlijks huurbedrag € 176.000). Over deze periode is een huurkorting verkregen ter grootte van 8,5 maand. Gezien de integratie van het bestuursbureau van PNO Media in MPD en de daarmee samenhangende uitbreiding van het personeel, zijn in 2015 onderhandelingen gestart over de huurovereenkomst.

Verder is er een leasecontract voor een viertal auto's (jaarlijks leasebedrag € 59.000). Voor onderhoud software zijn enkele kleinere contracten voor 2 of 3 jaar afgesloten met een totale jaarverplichting van € 8.000.

## 5.8 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

(in duizenden euro's)

### BATEN

#### 1. Omzet

De omzet bestaat voornamelijk uit de gefactureerde fees 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 2014 t/m 31 december 2014.

#### 2. Personeelskosten

|                                 | 2014         | 2013         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Lonen en salarissen             | 3.627        | 3.439        |
| Pensioenlasten                  | 507          | 508          |
| Overige lonen en salarissen     | 346          | 314          |
| <b>Subtotaal</b>                | <b>4.480</b> | <b>4.261</b> |
| Doorbelastingen PNOzorg run off | -22          | -91          |
| <b>Totaal</b>                   | <b>4.458</b> | <b>4.170</b> |

### 3. Sociale lasten

|                        | 2014       | 2013       |
|------------------------|------------|------------|
| Sociale lasten         | 481        | 405        |
| Overige sociale lasten | 54         | 61         |
| <b>Totaal</b>          | <b>535</b> | <b>466</b> |

Onder de post lonen en salarissen zijn o.a. meegenomen: vakantiegeld, eindejaarsuitkering en bonus/gratificatie. De overige kosten bevatten o.a. wervingskosten, reis- en verblijfkosten en catering. In de overige kosten zijn ook opgenomen de vergoedingen die de directie ontvangt voor werkzaamheden bij derden.

De bezoldiging voor de bestuurders bedraagt in 2014 € 463.000 (2013: € 468.000).

### 4. Inhuur personeel

De kosten voor inhuur personeel komen grotendeels (€ 242.000) voor rekening van de afdeling Beleid en Onderzoek, in het kader van het nieuwe pensioencontract. Daarnaast is er € 121.000 uitgegeven aan inhuur voor de afdeling Marketing (PNOzorg).

### 5. Huisvestingskosten

|                            | 2014       | 2013       |
|----------------------------|------------|------------|
| Huur en servicekosten      | 245        | 213        |
| Overige huisvestingskosten | 61         | 77         |
| <b>Totaal</b>              | <b>306</b> | <b>290</b> |

### 6. ICT kosten

|                 | 2014       | 2013       |
|-----------------|------------|------------|
| ICT-kosten      | 466        | 534        |
| Servicebureau's | 175        | 178        |
| <b>Totaal</b>   | <b>641</b> | <b>712</b> |

ICT-kosten betreffen de kosten voor onderhoud hard- en software, uitbesteding, informatiebeveiliging, telecommunicatie en enkele kleinere aanschafkosten.

## 7. Marketing- en communicatiekosten

|                    | 2014         | 2013         |
|--------------------|--------------|--------------|
| Marketingkosten    | 639          | 1.136        |
| Communicatiekosten | 468          | 590          |
| <b>Totaal</b>      | <b>1.107</b> | <b>1.726</b> |

De marketing- en communicatiekosten zijn lager, vooral door een lager campagnebudget voor PNOzorg in 2014.

## 8. Algemene kosten

|  | 2014       | 2013       |
|--|------------|------------|
| Accountantskosten                          | 117        | 132        |
| Advieskosten (inclusief juridische kosten) | 290        | 205        |
| Overige algemene kosten                    | 201        | 122        |
| <b>Totaal</b>                              | <b>608</b> | <b>459</b> |

De stijging van de algemene kosten is grotendeels te wijten aan de extra advieskosten die gemaakt zijn, in het kader van het vervallen van de koepelvrijstelling. Daarnaast is er bij de overige algemene kosten een post opgenomen vanwege de boete die aan DNB betaald is (€ 22.500), en extra advieskosten in het kader van het nieuwe pensioencontract (€ 33.000) en een risk assessment voor PNOzorg (€ 25.000).

## 9. Belastingen

De effectieve belastingdruk over 2014 voor MPD is 82,4% (2013: 3,3%) t.o.v. een nominale druk van 22,8% (2013: 60,3%).

# 5.9 TOELICHTING ALGEMEEN

## PERSONEELSBESTAND

In 2014 waren bij MPD gemiddeld 54 werknemers (2013: 51) in dienst; het betrof 50,6 fte's (gemiddeld).



## 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 Voorstel winstbestemming 2014

De winst over 2014 ad € 14.000 is in de jaarrekening volledig toegevoegd aan het eigen vermogen.

### 6.3 Gebeurtenissen na balansdatum

Met PNO Media heeft MPD een uitbestedingsovereenkomst afgesloten die per 1 maart 2015 is verlengd voor onbepaalde tijd.

Het bestuursbureau van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Media PNO wordt geïntegreerd in MPD. Om dit fysiek te kunnen bewerkstelligen is op de tweede verdieping van het pand aan de Seinstraat extra kantoorruimte gehuurd vanaf 1 april 2015.

## 6.4 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A.

### Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2014 van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. te Hilversum gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de staat van baten en lasten over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### *Verantwoordelijkheid van de directie*

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het directieverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

#### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden.

Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel betreffende de jaarrekening*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A. per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

**Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen**

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Den Haag, 6 mei 2015

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. J. Niewold RA

# MPD

MEDIA PENSIOEN DIENSTEN

**Coöperatieve Media Pensioen Diensten U.A.**

T 035 702 34 56

**Postadres**

Postbus 1340

1200 BH Hilversum

**Bezoekadres**

Seinstraat 12

1223 DA Hilversum

**E** [secretariaat@mpd.nl](mailto:secretariaat@mpd.nl)

**W** [www.mpd.nl](http://www.mpd.nl)

**Twitter** @MPDNL

**MPD**  
MEDIA PENSIOEN DIENSTEN