

Einde pensioenvoorziening op fiscale grondslagen is terecht

De Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) wil terecht een einde maken aan de bestaande mogelijkheid om in de jaarrekening een pensioenvoorziening voor aan de directeur-grotoaandeelhouder toegezegde pensioenrechten tegen fiscale grondslagen te waarderen.

Daarover is [commotie ontstaan](#), omdat veel pensioenvoorzieningen op die wijze in de jaarrekening zijn verwerkt. Het standpunt van de RJ is echter conceptueel juist en verdient daarom volledige ondersteuning.

De Raad voor de Jaarverslaggeving wil dat, met ingang van de jaarrekening 2014, de pensioenverplichting voor de directeur-grotoaandeelhouder op basis van commerciële grondslagen wordt gewaardeerd in plaats van op fiscale grondslagen. Efficiëntie vormt hiervoor de belangrijkste reden, omdat op die manier geen verschillen bestaan tussen de jaarrekening en de aangifte vennootschapsbelasting.

De verschillen tussen beide waarderingsmethoden zijn aanzienlijk. Onder andere doordat bij de commerciële waardering rekening wordt gehouden met indexatie van pensioenrechten en het toepassen van leeftijdsterugstellingen bij het gebruik van sterftetabellen. Het verschil wordt tot slot veroorzaakt door het gebruik van een andere rekenrente. In de fiscale waardering moet verplicht rekening worden gehouden met een rente van ten minste 4%. In de commerciële waardering moet juist de marktrente worden gehanteerd. Die ligt op ruim 3,5 procent.

Het effect is dat de voorziening in de jaarrekening significant hoger is dan in de fiscale cijfers. Met als consequentie een aanzienlijk lager eigen vermogen. Vanuit het principe dat de jaarrekening een getrouw beeld moet geven van vermogen en resultaat, is een voorziening op basis van fiscale grondslagen dan ook niet meer aanvaardbaar. Althans niet in een jaarrekening waarin alle overige posten worden gewaardeerd op basis van de reguliere grondslagen voor financiële verslaggeving.

Uiteraard leiden twee verschillende systemen tot iets hogere administratieve lasten, maar dat is ondergeschikt aan de eis van het getrouwe beeld dat de jaarrekening moet geven. Te meer omdat de wet ook de mogelijkheid biedt om de jaarrekening van een kleine rechtspersoon volledig op basis van fiscale grondslagen op te maken. In dat geval blijft de fiscale waarderingsystematiek voor de pensioenverplichting uiteraard gewoon toegestaan. De hogere administratieve lasten zijn dan niet aan de orde.

De timing van de Raad voor de Jaarverslaggeving is ook om een andere reden interessant. In december heeft de staatssecretaris van Financiën een notitie naar de Tweede Kamer gestuurd waarin onder meer wordt ingegaan op mogelijkheden om de gevolgen van het onderscheid tussen commerciële en fiscale waarderingsregels bij pensioen in eigen beheer te mitigeren.

In die gehele context bezien is het moedig van de RJ dat hij op dit moment een nieuwe richtlijn publiceert. Te meer vanwege het feit dat de RJ sterk aanbeveelt om, gelet op de huidige rente, ook met onmiddellijke ingang al de pensioenvoorziening voor de directeur-grotoaandeelhouder niet langer te waarderen op fiscale grondslagen. Dat betekent dus ook al in de jaarrekening 2013. Die aanbeveling is wat mij betreft volstrekt terecht en verdient onmiddellijke navolging.

Deze opiniebijdrage is tevens geplaatst in het FD van 11 februari 2014.

Deel dit artikel

f in  

Anton Dieleman is voorzitter van het Adviescollege Beroepsreglementering van de NBA en directeur vaktechniek bij Mazars.

GERELATEERD



NIEUWS | 02 juni 2022

Hoger pensioen lijkt voor veel Nederlanders dichterbij te komen

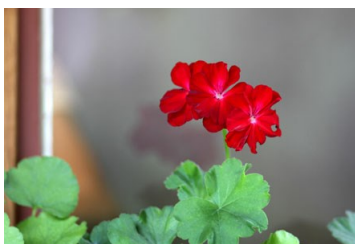
De Nederlandse pensioenfondsen komen er steeds beter voor te staan, waardoor pensioenverhogingen voor veel mensen weer dichterbij lijken te komen. →



NIEUWS | 16 mei 2022

'Onvindbare' gepensioneerden hebben recht op honderden miljoenen

Honderden miljoenen euro's van 'onvindbare' gepensioneerden blijven liggen bij pensioenfondsen. →



NIEUWS | 03 mei 2022

'Veel zzp'ers gaan slecht om met fiscale oudedagsreserve'

Een aanzienlijk deel van de zzp'ers die gebruikmaakt van fiscale voordelen om te sparen voor de oudedagsvoorziening, zet dit geld niet daadwerkelijk apart. →



NIEUWS | 21 april 2022

Hoop op pensioenverhogingen neemt toe ondanks oorlog in Oekraïne

De grote Nederlandse pensioenfondsen hopen na jaren de pensioenen eindelijk weer wat te kunnen verhogen. Hun financiële positie is afgelopen kwartaal behoorlijk... →



NIEUWS | 21 april 2022

CBS: Pensioenleeftijd in 2021 ruim vier jaar hoger dan in 2006

Voor het eerst sinds 2006 is de gemiddelde leeftijd van werknemers bij pensionering niet toegenomen. Net als in 2020 bedroeg de gemiddelde pensioenleeftijd van werknemers... →
