

Financieel jaarverslag 2019

Unigarant N.V.

100% dochter ANWB

unigarant

verzekeringen

Financieel jaarverslag 2019

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van Unigarant N.V. zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Inhoudsopgave

Organisatie	3
Bericht van de Raad van Commissarissen	4
Functies en nevenfuncties Raad van Commissarissen	5
Bestuursverslag	6
Jaarrekening	12
Balans per 31 december 2019	12
Winst- en verliesrekening over 2019	14
Kasstroomoverzicht over 2019	15
Grondslagen van de financiële verslaglegging	16
Toelichting op de balans	22
Toelichting op de winst- en verliesrekening	28
Overige gegevens	31
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	32

Organisatie

Directie

Peter Siewers

Algemeen directeur

Will Hoogstad

Financieel directeur

Gert Jan Westerman (tot 31 januari 2019)

Directeur Verzekeringstechniek

Ivonne van den Heuvel

Commercieel directeur

Marin Roos

Directeur Innovatie

Linn Musters (per 1 april 2019)

Operationeel Directeur

Ondernemingsraad

Peter Leever, voorzitter

Dirk-Jan Dijkstra, vicevoorzitter

Miranda Hesselink, secretaris

Kim van Eck-Janssen, vicesecretaris

Robbin Buit

Dennis Giesselink

Jan Tichelaar

Jaqueliën Hilarius

Roeland te Velde

André de Vries

Bericht van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Unigarant N.V., hierna te noemen de Raad van Commissarissen, heeft toezicht gehouden op de vennootschap Unigarant N.V., hierna te noemen Unigarant.

De directie van Unigarant heeft gedurende het verslagjaar de Raad van Commissarissen op de hoogte gehouden van de gang van zaken in de onderneming. In 2019 kwam de Raad vijf keer, als collectief, bijeen. Vier keer voor regulier overleg en één keer voor een gezamenlijk strategiedag. Ook is met regelmaat tussentijds contact geweest, tussen de commissarissen onderling alsmede tussen de commissarissen en de directie van Unigarant, zowel in persoon als telefonisch.

In de bijeenkomsten werd zoals gebruikelijk aandacht besteed aan financiële onderwerpen zoals de jaarcijfers, en de begroting. In aanwezigheid van de verantwoordelijke functionarissen binnen Unigarant werden onderwerpen op het gebied van compliance, riskmanagement en operational audit besproken. Daarnaast werd de Raad van Commissarissen geïnformeerd over de productrendementen en -innovaties alsmede over nieuwe commerciële alternatieven. Ook was er aandacht voor de onderwerpen leiderschap, het directieteam en de samenwerking tussen RvC en directie.

De gesprekken vormden ook regelmatig aanleiding om bijzondere onderwerpen verder uit te diepen zoals strategische keuzes en maatschappelijke ontwikkelingen. In dat opzicht fungeert de RvC ook als klankbord en staat ze vanuit de kennis en achtergrond van de commissarissen de directie met adviezen terzijde.

De formatie van de Raad van Commissarissen is in het verslagjaar gewijzigd. Mevrouw Lidwien Suur is per 1 juli 2019 afgetreden en de heer Theo Brink per 1 september 2019 aangetreden. De samenstelling van de RvC wordt gekenmerkt door diversiteit naar kennis, achtergrond en ervaring en bestaat op dit moment uit drie mannen en één vrouw. Het voldoet hiermee niet meer aan het wettelijke streefcijfer van een evenwichtige verdeling van zetels (minimaal 30% man / vrouw). Om in de toekomst toch te komen tot een evenwichtige(re) verdeling zal bij gelijke geschiktheid van kandidaten de voorkeur uitgaan naar een vrouw.

De Raad van Commissarissen vervult tevens de taak van audit- en riskcommissie. De door de directie van Unigarant opgestelde jaarrekening en het jaarverslag zijn gecontroleerd door EY Accountants en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. Het resultaat na belastingen van Unigarant kwam in 2019 uit op € 3,5 miljoen. De Raad van Commissarissen kan met de resultaatbestemming, zoals vermeld staat in het voorstel onder Overige gegevens, instemmen. De jaarrekening en het jaarverslag zijn ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Raad van Commissarissen is tevreden over het financiële resultaat en spreekt dan ook veel waardering uit over dit bereikte resultaat, alsmede het enthousiasme en de inzet van directie en medewerkers.

Hoogeveen, 13 maart 2020

Frits van Bruggen (President-commissaris)

Theo Brink

Céline van Asselt

Rob Burgerhout

Functies en nevenfuncties Raad van Commissarissen

drs. Frits van Bruggen

Functie: Hoofddirecteur ANWB B.V.

Nevenfuncties:

- President Commissaris UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- President Commissaris Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Commissarissen van Vereniging Hendrick deKeyser
- Voorzitter Raad van Commissarissen N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland.
- Lid Raad van Toezicht KNRM
- Lid van het Algemeen Bestuur van het Ubbo Emmius Fonds van de Rijksuniversiteit Groningen
- Lid Raad van Toezicht Fonds Slachtofferhulp
- Lid Raad Advies Nationale Park de Hoge Veluwe

drs. Céline van Asselt

Functie: Directielid APG Asset Management, Chief Finance and Risk Officer.

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Menzis Zorgverzekeraar
- Bestuursadviseur Stichting Commonland

drs. Theo Brink RC

Functie: Chief Financial Officer en Lid van de directie ANWB B.V. (vanaf 1 september 2019)

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. (vanaf 1 september 2019)
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V. (vanaf 1 september 2019)
- Voorzitter Raad van Commissarissen Koninklijke Nederlandse Automobiel Club (KNAC) BV (vanaf 1 september 2019)

Rob Burgerhout

Functie: -

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- Non-Executive Board member DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- Lid Risk Commissie DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- Voorzitter Audit Commissie DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- President Commissaris Intreas N.V., Utrecht (tot 17 oktober 2019)

drs. Lidwien Suur

Functie: Chief Financial Officer en Lid van de directie ANWB B.V. (tot 1 september 2019)

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. (tot 1 juli 2019)
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V. (tot 1 juli 2019)
- Lid Raad van Toezicht Microkrediet voor Moeders
- Voorzitter Raad van Commissarissen Koninklijke Nederlandse Automobiel Club (KNAC) BV (tot 1 juli 2019)

Bestuursverslag

Activiteiten

De activiteiten van Unigarant N.V. bestaan uit het als gevolmachtigd agent verkopen van schadeverzekeringen. Deze verkoop vindt hoofdzakelijk plaats binnen Nederland. De verzekeringen van Unigarant N.V. worden onder het label Unigarant verkocht in het intermediaire kanaal onder andere via assurantietussenpersonen, retailers en reisbureaus. In het tweewielkanaal is Unigarant marktleider en worden de fiets- en bromfietsverzekeringen verkocht onder het ANWB merk. Het label ANWB Verzekeren richt zich op directe verkoop.

Financiële terugblik

In 2019 overtroffen de behaalde resultaten de verwachtingen. Het jaar is afgesloten met een omzet van € 428 miljoen, tegen € 388 miljoen in 2018. Unigarant als gevolmachtigd agent en verzekeraar UVM, beide dochters van ANWB B.V., laten een gezamenlijk resultaat zien van € 52,1 miljoen vóór belastingen, ten opzichte van € 15,2 miljoen vóór belastingen in 2018. Door een dalende rente en gunstige koersontwikkeling kwam het gezamenlijke beleggingsresultaat in 2019 uit op een winst van € 20,3 miljoen tegen een verlies van € 10,4 miljoen in 2018.

Voor de gevolmachtigde Unigarant was 2019 een uitstekend jaar. De ontvangen provisie steeg van € 118,2 miljoen naar € 128,7 miljoen wat een groei van 9% betekent. De bedrijfskosten stegen met 6,2%, zowel door de groei van de portefeuille als door de introductie van nieuwe producten. Per saldo werd een bedrijfsresultaat voor belastingen van € 4,6 miljoen genoteerd. Na belastingen resulteert een netto winst van € 3,5 miljoen.

Op balansdatum is sprake van een goede financiële positie. Er is sprake van een sterke liquiditeitspositie door het positieve banksaldo ad € 31,4 miljoen (2018: € 33,8 miljoen). Het banksaldo is licht gedaald vanwege negatieve kasstromen uit investeringsactiviteiten (investeringsmateriële vaste activa) en financieringsactiviteiten (met name de dividenduitkering).

De liquiditeitspositie van Unigarant is toereikend, waardoor het aanwenden van (externe) financiering niet noodzakelijk is. Als gevolg van de jaarlijkse dividenduitkeringen is het eigen vermogen en daarmee de solvabiliteit relatief laag. De solvabiliteit wordt echter toereikend geacht, mede doordat geen sprake is van externe financiering.

Kwaliteit en klanttevredenheid

Het verzekeringsbedrijf Unigarant wordt door klanten al jaren hoog gewaardeerd en wil zich op een positieve manier blijven onderscheiden in de markt. Om de kwaliteit van de dienstverlening voortdurend te kunnen verbeteren, wordt de klanttevredenheid dagelijks gemeten door een onafhankelijk bureau. De Net Promotor Score (NPS) voor schadebehandeling liet in 2019 een stijging zien en kwam gemiddeld uit op +60 (+56 in 2018). De NPS bij Klantcontact steeg met twee punten naar gemiddeld +43. Om inzichtelijk te maken hoeveel inspanningen leden en klanten moeten doen om hun vraag beantwoord te krijgen of wijziging door te voeren, is in 2019 begonnen met het meten van de Customer Effort Score (CES). De inzichten die hierbij worden verzameld, worden gebruikt om de online dienstverlening verder te verbeteren.

De verzekeringsproducten van ANWB Verzekeren staan bekend om hun klantvriendelijkheid, transparantie en goede prijs-kwaliteitverhouding. Verbinding van verzekeringsproducten met oplossingen voor maatschappelijk relevante thema's zoals verkeersveiligheid en het terugdringen van (fietsen)diefstal wordt ook door de consument gewaardeerd. In april 2019 introduceerde ANWB Verzekeren als derde connected propositie voor een maatschappelijk probleem de Veilig van Huis Woonverzekering. Deze concurrerende woonverzekering wordt geleverd met een smart pakket. Zo kunnen leden hun huis op afstand via een app op hun smartphone in de gaten houden. ANWB Verzekeren wil de marktpositie in woonverzekeringen de komende jaren verder versterken. Daarnaast zag de Veilig Rijden app in april 2019 het licht. Bij verzekerden met een ANWB Veilig Rijden autoverzekering wordt de meting van de rijgegevens voortaan volledig gedaan via de smartphone. Het grote voordeel hiervan is dat nu iedereen met een geschikte smartphone deze verzekering kan afsluiten, onafhankelijk

van het merk of bouwjaar van de auto. Veilig Rijden heeft zich het afgelopen jaar definitief bewezen met een schadelast die lager is dan die van de reguliere autoverzekering. In 2018 lanceerde ANWB Verzekeren de Blijven Fietsen Verzekering. Inmiddels zijn er al meer dan 20.000 polissen verkocht. Met deze verzekering wil ANWB het alsmaar groter wordend maatschappelijk probleem, de diefstal van e-bikes, terugdringen. Uniek aan deze verzekering is onder andere track&trace. 60% van de gestolen fietsen wordt nu al teruggevonden via deze track&trace zender op de verzekerde fiets.

In september 2019 werd ANWB FietsLease gelanceerd. Hierbij kan een klant een fiets voor 36 maanden leasen bij de dealer, inclusief service, onderhoud en reparatie waarbij ANWB de Pechhulp en Unigarant de Fietsverzekering levert. Hiermee spelen we in op een veranderende markt met steeds meer vraag naar leaseconcepten.

Het afgelopen jaar ging veel aandacht uit naar de verbetering van processen waar leden mee te maken krijgen. Om deze zogenaamde klantbeleving te optimaliseren is met name uitgebreid onderzoek gedaan naar knelpunten in onze online-dienstverlening. Diverse aanpassingen op de website maken het melden van schaden en het afsluiten en beheren van de verzekeringen eenvoudiger. Zo werden de voorwaarden van de woonverzekering eenvoudiger en toegankelijker gemaakt en is een begin gemaakt met het versimpelen van de reisverzekering.

Om caravan- en camperschades nog beter af te handelen is geïnvesteerd in een netwerk van gespecialiseerde schade herstelbedrijven. Belangrijkste uitgangspunt hierbij was een betere klantcommunicatie tijdens het herstelproces en daarmee een hogere klanttevredenheid.

Bovengenoemde inspanningen werpen hun vruchten af. Het online oriëntatieproces van de ANWB Autoverzekering werd door de consument voor de twaalfde keer op rij beoordeeld als het meest klantvriendelijk binnen de verzekeringsbranche. De reisproducten werden in mei 2019 opnieuw met vijf sterren beoordeeld door MoneyView. Voor de kortlopende reisverzekering van zowel ANWB als Unigarant was dit de zesde keer op rij. De doorlopende reisverzekering kwam voor de derde keer op rij als 'Beste uit de Test' bij de Consumentenbond. Net voor het einde van 2019 kreeg het jaar nog een extra gouden randje. MoneyView kende de ANWB Blijven Fietsen verzekering en de Unigarant Doorlopende Fietsverzekering de hoogste waardering van vijf sterren toe. Zowel ANWB als Unigarant scoorden erg goed op de items die betrekking hebben op de dekking en verzekerde bedragen. In het onderzoek 'VerzekeraarsInBeeld' dat werd uitgevoerd door het Verbond van Verzekeraars stonden zowel ANWB Verzekeren als Unigarant in de top tien.

Markt en distributie

ANWB Verzekeren en Unigarant bewegen zich in een zeer competitieve verzekeringsmarkt met continue resultaatsdruk. Door technologische ontwikkelingen en digitale toepassingen verandert de klantbehoefte tegelijkertijd snel. ANWB Verzekeren en Unigarant volgen deze trend nauwlettend en gebruiken dit als input bij productontwikkeling op het gebied van connectiviteit. Daarnaast wordt nieuwe technologie door ANWB Verzekeren en Unigarant ingezet voor een betere dienstverlening en voor ontwikkeling van fraudepreventie en -detectie.

Voor ANWB Verzekeren is het directe kanaal de belangrijkste distributievorm. Er wordt doorlopend geïnvesteerd in het optimaliseren van deze vorm van directe dienstverlening. Naast productinnovatie lag ook in 2019 de nadruk op verdere digitalisering van de interactie met leden en klanten. In de online service op de ANWB website zijn belangrijke verbeteringen gerealiseerd en is het aandeel selfservice sterk gegroeid door het verleiden van onze klanten naar digitale kanalen. Inmiddels zijn meer dan 130.000 accounts in de MijnVerzekeren-omgeving gekoppeld aan de MijnANWB-omgeving. Door het verbeteren en vereenvoudigen van de mogelijkheden om als klant zelf online wijzigingen door te voeren, is bij de reis- en autoverzekering is het aantal wijzigingen via de mijnomgeving verdubbeld ten opzichte van het voorgaande jaar. Maar door de groeiende portefeuille groeit ook het aantal klantvragen. In de zomer liepen telefonische wachttijden op. Dit benadrukt de noodzaak van een verdere digitalisering van onze service. Bij de afdeling Klantcontact werd bijvoorbeeld een chatfunctie geïmplementeerd en bij de schadeafdeling is gewerkt aan het verbeteren van geautomatiseerde schadeafhandeling. Het aantal volledig digitaal afgehandelde schades oversteeg hierdoor in oktober 2019 reeds het totaal van 2018.

Ondanks de sterke positie van het directe kanaal, kiest een deel van de consumenten voor het advies van een zelfstandig onafhankelijk assurantieadviseur. Als de productspecialist voor het intermediair biedt deze markt Unigarant voldoende mogelijkheden. Door een terugtrekkende beweging van verschillende aanbieders in dezelfde markt en een verschuiving van het kleinere intermediair naar serviceproviders, heeft de groei via serviceproviders zich in 2019 wederom doorgezet.

Producten en rendement

Unigarant heeft een goed jaar achter de rug, met zeer tevreden klanten en daaruit volgend een mooie groei van de portefeuille. De verzekeringsactiviteiten van de ANWB vormen de tweede grote pijler binnen de ANWB organisatie. In 2019 kreeg de ANWB er via verzekeringsactiviteiten meer dan 17.000 nieuwe leden bij.

Door omzetgroei voor alle producten binnen alle kanalen te realiseren en het kostenniveau in lijn te houden met de stijging van de omzet, liet het bedrijfsresultaat in 2019 wederom een mooie stijging zien. In 2019 is er gestuurd op kosten-, schadelast- en risicobeheersing. UVM en Unigarant hebben de laatste jaren maatregelen genomen om de schadelast te beheersen. Mede dankzij de lagere schadelast (o.a. door het uitblijven van grote stormschades) en beheerste kostenontwikkeling ontwikkelde het bedrijfsresultaat zich bijzonder voorspoedig. Vergeleken met de concurrentie sloten we de meeste schadepolissen af voor particulieren en groeide het marktaandeel.

In 2019 werden verschillende aanpassingen van premies doorgevoerd en werd voor diverse verzekeringen een prijsindexatie toegepast. Daarnaast zijn er op basis van klantbehoeften verschillende dekkingen gewijzigd.

Systemen en processen

Unigarant beschikt over een geïntegreerde polis- en schadeadministratie. Sinds 2016 wordt deze als dienst afgenomen van de bestaande leverancier in een zogenaamde SaaS-constructie (Software as a Service). In het afgelopen boekjaar hebben zich geen belangrijke verstoringen voorgedaan en de beschikbaarheid van het systeem was optimaal. Nieuw in 2019 is de mogelijkheid om maandelijks wijzigingen in de software door te kunnen voeren en nieuwe releases geautomatiseerd te kunnen testen.

Elke afdeling binnen Unigarant toetst jaarlijks met een zogenoemd Risk Control Self Assessment of de beschrijving van de processen en risico's nog actueel is. In het boekjaar waren er op de afdeling Schade een aantal aanpassingen die voor het merendeel verband hielden met de nieuwe manier van werken bij schadebehandeling. In kleine zelforganiserende teams wordt op een agile manier gewerkt. Daarbij hebben de teams een hoge mate van eigen verantwoordelijkheid voor het beheren van de werkvoorraad. Zo bepaalt men onder andere zelf elke ochtend waar die dag de prioriteiten liggen. Ook bij de afdeling Klantcontact is een veranderprogramma gestart om efficiëntie en de klant- en medewerkerstevredenheid te vergroten.

Met behulp van kunstmatige intelligentie en big data is onze fraude opsporing in 2019 verder gedigitaliseerd. Mede hierdoor zijn zowel het aantal gedetecteerde fraudes, als de bespaarde schadelast het afgelopen jaar weer gestegen.

Bij de verkoop en het beheer van verzekeringen van ANWB Verzekeren werken ANWB en Unigarant nauw samen, onder andere op het terrein van systemen en processen. De afgelopen jaren is veel geïnvesteerd in de online omgeving voor de ANWB-producten. In 2019 is er opnieuw veel aandacht uitgegaan naar het verbeteren van de online beheer- en aanpassingsmogelijkheden voor polishouders. Ook hier wierp het agile werken in scrumteams zijn vruchten af.

Maatschappelijk ondernemen

Ondernemen doet Unigarant met oog voor mens, maatschappij en milieu. Een belangrijke pijler vanuit maatschappelijk verantwoord ondernemen is het verduurzamen van onze bedrijfsvoering. Hierbij gaat het om het verkleinen van onze footprint, om duurzaam en goed omgaan met onze mensen en om maatschappelijk verantwoord samenwerken met onze business partners.

De schadeherstellers die zijn opgenomen in ons netwerk zijn herstellende die duurzaam werken. Hiervoor heeft Unigarant een samenwerkingsverband met de Stichting Duurzaam Repareren. Ook op het gebied van Duurzaam

Beleggen draagt Unigarant haar steentje bij. Zij onderschrijft het sector brede IMVO-convenant dat in augustus 2018 werd gesloten en handelt hiernaar ten behoeve van het milieu, mensenrechten en het voorkomen van dierenleed. Op product niveau is dit terug te vinden aan het ontwikkelen van relevante verzekeringsproducten die bijdragen aan het oplossen van maatschappelijke problemen zoals (verkeers-)veiligheid en fietsendiefstal.

Ook het papiergebruik binnen onze organisatie blijft drastisch omlaag gaan. Door het digitaliseren van onze processen en klantcontactvormen, toename van de bewustwording bij medewerkers en digitaliseringsafspraken met business partners verwachten we dat het verbruik steeds verder wordt verlaagd

Het is van groot belang dat onze medewerkers mee kunnen bewegen met de veranderende wereld en verzekeringsmarkt. Om hier optimaal op in te kunnen spelen, zijn medewerkers nodig met specifieke kennis, vaardigheden en competenties. Wij zijn ervan overtuigd dat een inspirerende werkomgeving waarbij medewerkers zich kunnen ontwikkelen tevens zorgt voor meer werkplezier. We investeren daarom nadrukkelijk in goed werkgeverschap en hebben de ambitie om uit te groeien tot beste werkgever in het Noorden. Vanwege de sterke groei van ANWB Verzekeren neemt ook de vraag naar medewerkers toe. Om succesvol te kunnen werven op de krappe arbeidsmarkt is de arbeidsmarkt-communicatie in 2019 geïntensiveerd, onder meer met de campagne 'Verzekeren saai? Dan ken je ons nog niet!'. Nieuwe medewerkers worden welkom geheten via het vernieuwde introductieprogramma. Ook werd gestart met het vitaliteitsprogramma Goed Bezig. In 2019 organiseerden we binnen dit programma onder meer de Unigarant Stappen Challenge, waarin we virtueel (mét stappentellers) naar het ANWB steunpunt in Barcelona liepen. Ruim 400 collega's kwamen in beweging en deden mee.

De medewerkers van Unigarant hebben invloed op de lokale projecten die Unigarant financieel ondersteunt. Hiervoor kunnen medewerkers tweemaal per jaar goede doelen op maatschappelijk, cultureel of sportief gebied voordragen voor het Unigarant Fonds. In het verslagjaar zijn de gelden van het Unifonds in combinatie met donaties van medewerkers ingezet tijdens de kerstperiode waarbij Unigarant-medewerkers eenzame ouderen uit het Noorden bezochten en blij konden maken met een kerstpakket.

Directie

In het verslagjaar is de directie gewijzigd. Vanwege het terugtreden van directielid Gert-Jan Westerman is de portefeuilleverdeling binnen de directie aangepast. Per 1 april 2019 is Linn Musters aangesteld als verantwoordelijke voor de operationele afdelingen.

De individuele eigenschappen van de leden laten een effectieve complementariteit zien in termen van kennis, ervaring en achtergrond. De samenstelling van de directie bestaat, na de invulling van een directievacature in april 2019, uit drie mannen en twee vrouwen. Bij de samenstelling van de directieleden hebben zowel de brede ervaring, achtergronden, vaardigheden, kennis en inzichten als het belang van een evenwichtige samenstelling een rol gespeeld.

Beheerst belonen

De statutair bestuurders van Unigarant bepalen het dagelijks beleid van Unigarant waarvoor een bezoldiging is toegekend. Unigarant voert een beloningsbeleid dat niet aanmoedigt tot het nemen van meer risico's dan aanvaardbaar is.

Unigarant heeft dit beleid schriftelijk vastgelegd en geïmplementeerd en houdt dit in stand. Het beschreven beleid is afgestemd op de samenwerking tussen en bedrijfsvoering van UVM en Unigarant en sluit proportioneel aan bij de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014, zoals opgesteld door De Nederlandsche Bank.

Risico's en onzekerheden

Gezien de aard van de onderneming heeft Unigarant een laag risicoprofiel. Een risico voor Unigarant is de wederzijdse afhankelijkheid van het verzekeringsbedrijf UVM. De financiële situatie per balansdatum zorgt niet voor een verhoogd risico voor de continuïteit van beide bedrijven.

Daarnaast is de mogelijkheid om openstaande vorderingen niet te kunnen innen een risico voor Unigarant. Het risico van openstaande vorderingen is door een actief beleid rondom debiteurenbeheer minimaal en kan aangemerkt worden als beheersbaar met een laag risicoprofiel.

Digitalisering brengt uit het oogpunt van bedrijfscontinuïteit nieuwe risico's met zich mee. De gevolgen van digitale inbraken en technische problemen kunnen potentieel omvangrijk zijn. Naast financiële gevolgen stellen cyberrisico's ook de veiligheid, reputatie en de bedrijfscontinuïteit op de proef. Wij hebben speciale aandacht voor de privacyvraagstukken die met data samenhangen, want de privacy van onze verzekerden willen wij te allen tijde gewaarborgd hebben. Door het actief voeren van cyberrisicomanagement is Unigarant voldoende voorbereid op het analyseren, beheersen en bestrijden van cyberincidenten.

Vooruitblik 2020

Mobiliteitsvraagstukken, socio-demografische ontwikkelingen en hogere klantverwachtingen hebben grote impact op wat er van ons als verzekeraar wordt gevraagd binnen de particuliere schademarkt. Dit vraagt een kritische blik naar het heden en creativiteit richting de toekomst. Innovatie is van ons allemaal. We zijn altijd op zoek naar relevante innovaties en nieuwe ontwikkelingen zoals bijvoorbeeld lease concepten. We investeren daarnaast continu in de verbetering van onze bestaande succesvolle producten.

Het thema van onze strategiekaart 2020 is 'Samen leren – samen innoveren'. Dit jaar onderzoeken we de mogelijkheden voor nieuwe(re) markten zoals voor sharing- en deelconcepten. Afgelopen zomer hebben we hierin met de lancering van ANWB FietsLease een belangrijke eerste stap gezet.

Het doel is om de groei van afgelopen jaren te continueren. We blijven daarom investeren in productverbetering, digitale dienstverlening en personalisatie. Veel aandacht zal daarbij uitgaan naar digitale schadeafhandeling en de verdere ontwikkeling van de MijnOmgeving en een optimale klantbeleving in het online kanaal als geheel.

Met de labels ANWB en Unigarant blijven we inzetten op rendabele groei en bouwen we verder aan onze positie op de particuliere schademarkt. Onze bestaande portefeuilles op de domeinen mobiliteit, reis, recreatie breiden we in toenemende mate uit met woonverzekeringen.

De langetermijnstrategie van Unigarant is als dochter van de ANWB in lijn met de ANWB 2030 strategie gericht op het toevoegen van waarde voor onze klanten, onze leden en de maatschappij. Jaarlijks herijken we onze strategie en de vastgestelde doelen aan de hand van zowel de markt- en de wereldontwikkelingen als de belangen van stakeholders. Op deze manier zorgen we ervoor dat ons beleid actueel en relevant blijft.

Ook in 2020 werken alle verzekeringsmedewerkers in een moderne en duurzame werkomgeving samen aan de toekomst van ons bedrijf. We voorzien een verdere groei van ons bedrijf. Ondanks de verdere digitalisatie op basis van de klantbehoeften verwachten we dat ons personeelsbestand verder zal toenemen om de groei op te vangen. Dit vraagt ook om een aangepaste visie op onze huisvesting. Deze visie zullen we in 2020 uitwerken. Betreffende zal naar verwachting leiden tot uitbreidingsinvesteringen.

Het ANWB Pensioenfonds was op lange termijn mogelijk te klein om zelfstandig te blijven. Per 1 januari 2020 zijn daarom de bestaande en toekomstige pensioenrechten van (oud)medewerkers ondergebracht bij een andere pensioenuitvoerder, De Nationale APF.

Door te blijven investeren in onze medewerkers, te focussen op onze klanten en hun wensen, een goede risicobeoordeling en prijsstelling van de producten in combinatie met een excellente dienstverlening en onze unieke samenwerking met ons moederbedrijf ANWB, zullen we ook in 2020 weer in staat zijn leidende posities te blijven innemen in de schadeverzekeringsmarkt.

Op het moment van ondertekening van dit directieverslag is de hele wereld in de ban van het Coronavirus, dat zich begin 2020 razendsnel vanuit Azië naar de rest van de wereld verspreidde. In een poging deze opmars te stuiten zijn overal maatregelen getroffen en zelfs hele geografische gebieden afgesloten. De impact hiervan is enorm en zal nog lange tijd voelbaar blijven. Ook Unigarant wordt hierdoor geraakt. Medio maart is echter nog niet te overzien wat de gevolgen voor Unigarant precies zullen zijn. De goede resultaten die in 2019 werden behaald zorgen voor een sterke vermogenspositie waarmee de organisatie tegenvallers kan opvangen. Om onze klanten zo goed mogelijk te kunnen informeren en adviseren worden alle ontwikkelingen op de voet gevolgd. Ook de medewerkers van Unigarant worden voortdurend op de hoogte gehouden en waar nodig en mogelijk worden maatregelen getroffen om de impact te beperken.

De directie ziet het jaar 2020, ondanks de turbulente start, met vertrouwen tegemoet. De directie bedankt haar medewerkers voor hun voortdurende inzet en de klanten voor hun vertrouwen.

Hoogeveen, 13 maart 2020

Peter Siewers (Algemeen directeur)

Will Hoogstad (Financieel directeur)

Jaarrekening

Balans per 31 december 2019

Vóór winstbestemming

Actief	Referentie		12-31-2019	12-31-2018
Vaste activa				
Immateriële vaste activa				
- <i>Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendommen</i>	1	588	938	
			588	938
Materiele vaste activa				
- <i>Bedrijfsgebouwen en -terreinen</i>	2	525	448	
- <i>Machines en installaties</i>	2	148	172	
- <i>Andere vaste bedrijfsmiddelen</i>	2	2.728	2.247	
			3.401	2.867
Financiële vaste activa				
- <i>Leningen u/g</i>	3	625	454	
			625	454
Plottende activa				
Vorderingen				
- <i>Handelsvorderingen</i>		6.442	2.820	
- <i>Groepsmaatschappijen</i>	4	0	279	
- <i>Agenten</i>		7.569	6.494	
- <i>Verzekeraars</i>		0	16	
- <i>Overige vorderingen</i>		238	0	
- <i>Overlopende activa</i>	5	14.451	13.276	
			28.701	22.884
Liquide middelen	6		31.401	33.795
Totaal actief			64.715	60.938

Passief	<i>Referentie</i>		12-31-2019	12-31-2018
Eigen vermogen				
- Geplaatst kapitaal	7	<u>454</u>	<u>454</u>	
- Overige reserves	8	<u>2.046</u>	<u>2.046</u>	
- Onverdeelde winst	9	<u>3.460</u>	<u>651</u>	
			5.960	3.151
Voorzieningen				
- Voor personeelsbeloningen	10	<u>833</u>	<u>620</u>	
- Reorganisatievoorziening	10	<u>23</u>	<u>130</u>	
			857	750
Kortlopende schulden				
- Groepsmaatschappijen	11	<u>5.458</u>	<u>5.684</u>	
- Agenten		<u>1.911</u>	<u>1.972</u>	
- Verzekeraars		<u>-1</u>	<u>2</u>	
- Belastingen en sociale premies	12	<u>6.010</u>	<u>5.580</u>	
- Pensioenen		<u>152</u>	<u>0</u>	
- Schulden aan leveranciers en handelskredieten		<u>297</u>	<u>659</u>	
- Overige schulden		<u>416</u>	<u>716</u>	
- Overlopende passiva	13	<u>43.655</u>	<u>42.424</u>	
			57.898	57.037
Totaal passief			64.715	60.938

Winst- en verliesrekening over 2019

	Referentie		2019	2018
Netto-omzet				
- <i>Ontvangen provisie</i>	14	<u>128.695</u>		<u>118.222</u>
Kostprijs van de omzet				
- <i>Afgestane provisie</i>	15	<u>-54.548</u>		<u>-52.033</u>
Brutomarge			74.147	66.189
- <i>Personeelskosten</i>	16	<u>-34.450</u>		<u>-31.192</u>
- <i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		<u>-407</u>		<u>-479</u>
- <i>Afschrijvingen materiele vaste activa</i>	17	<u>-980</u>		<u>-831</u>
- <i>Overige bedrijfskosten</i>	18	<u>-33.505</u>		<u>-32.711</u>
Som der kosten			-69.342	-65.213
Bedrijfsresultaat			4.805	976
- <i>Rentebaten</i>	20	<u>1</u>		<u>5</u>
- <i>Rentelasten</i>	21	<u>-192</u>		<u>-112</u>
Uitkomst der financiële baten en lasten			-191	-107
Resultaat voor belastingen			4.614	869
- <i>Belastingen over het resultaat</i>	22		<u>-1.153</u>	<u>-217</u>
Resultaat na belastingen			3.460	651

Kasstroomoverzicht over 2019

	2019		2018
Resultaat na belastingen	3.460		651
Aanpassing voor:			
-Afschrijvingen (in)materiele vaste activa	1.387	1.310	
-Mutatie vorderingen	-5.816	153	
-Mutatie schulden	861	-1.133	
-Mutatie voorzieningen	107	-454	
	-3.462		-124
Kasstroom uit operationele activiteiten	-1		527
- (Des)investeringen in immateriele vaste activa	-56	-84	
- (Des)investeringen in materiele vaste activa	-1.514	-1.199	
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-1.570		-1.283
-Uitgekeerd dividend	-651	-3.718	
-Ontvangsten en betalingen uit langlopende vorderingen	-171	-28	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-822		-3.746
Mutatie geldmiddelen	-2.393		-4.502
Aansluiting mutatie geldmiddelen:			
	2019		2018
-Liquide middelen per 1 januari	33.795		38.297
-Liquide middelen per 31 december	31.401		33.795
	-2.393		-4.502

Grondslagen van de financiële verslaglegging

Algemene toelichting

Activiteiten

De activiteiten van Unigarant bestaan voornamelijk uit het als gevolmachtigd agent verkopen van schadeverzekeringsproducten. Verkoop vindt met name plaats binnen Nederland.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Unigarant N.V. ('Unigarant') is statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te Hoogeveen aan Schutstraat 120. Het KvK-nummer van Unigarant is 04023408.

Groepsverhoudingen

Unigarant behoort tot de ANWB-groep. Unigarant is een 100% deelneming van ANWB B.V. te 's-Gravenhage. Aan het hoofd van deze groep staat ANWB B.V. te 's-Gravenhage. De jaarrekening van Unigarant wordt opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van ANWB B.V.

Stelselwijzigingen

Gedurende het verslagjaar hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

Schattingswijzigingen

Gedurende het verslagjaar hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

Vergelijkende cijfers

Ten behoeve van het verbeterd inzicht zijn indien nodig de vergelijkende cijfers aangepast.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van Unigarant zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Unigarant of ANWB B.V. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode en is verdeeld in kasstromen uit operationele-, investerings- en financieringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan twaalf maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Onder de investeringen in materiële vaste activa zijn alleen opgenomen de investeringen waarvoor in 2019 geldmiddelen zijn opgeofferd.

Algemene grondslagen

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van Unigarant N.V. zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Leasing

Bij de vennootschap kunnen leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

Financiële instrumenten

Unigarant houdt geen financiële instrumenten voor handelsdoeleinden aan en geeft deze ook niet uit.

✓ Rente- en kasstroomrisico

Unigarant loopt risico over rentedragende vorderingen (met name onder de financiële vaste activa) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Unigarant risico ten aanzien van toekomstige kasstromen; met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt Unigarant risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente. Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot afdekking van het renterisico gecontracteerd.

✓ Kredietrisico

Unigarant heeft geen significante concentraties van kredietrisico. De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben. Unigarant heeft in 2019 een lening verstrekt aan ANWB B.V. Deze lening is in december 2019 afgelost. Bij deze partij is geen historie van wanbetaling bekend.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar paragraaf 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn (dat wil zeggen: als het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald) en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Onderzoekskosten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de volgende paragraaf.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder- waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan de taxatiewaarde danwel een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. De in aftrek te brengen kosten bij het bepalen van de opbrengstwaarde zijn gebaseerd op de geschatte kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de verkoop en nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Financiële vaste activa

✓ Leningen u/g

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geamortiseerde en direct verantwoord in de winst- en verliesrekening. De looptijd van de vorderingen is langer dan een jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. De vorderingen hebben een kortlopend karakter (<1 jaar) tenzij anders vermeld.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen vermogen

Het in de balans opgenomen (geplaatst) aandelenkapitaal bestaat uit het geplaatst en volgestorte aandelenkapitaal op gewone aandelen. De overige reserves bestaan uit door Unigarant niet uitgekeerde winsten. Het onverdeeld resultaat is opgenomen voor de resultaatbestemmingen waarover de Algemene Vergadering van Aandeelhouders nog een besluit moet nemen.

Voorziening voor personeelsbeloningen en reorganisatievoorziening

✓ Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoed, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

✓ Voorziening voor jubileumuitkeringen

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans.

✓ Voorziening voor transitievergoedingen

Er is een voorziening gevormd voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst te betalen transitievergoeding aan personeelsleden die per balansdatum naar verwachting uit dienst zullen treden vanwege ziekte, arbeidsongeschiktheid of disfunctioneren. In deze voorziening zijn tevens begrepen eventuele

ontslagvergoedingen te betalen aan deze personeelsleden. De voorziening wordt opgenomen tegen de nominale waarde van de verwachte transitievergoedingen na afloop van het dienstverband.

- ✓ Reorganisatievoorziening

De voorziening voor reorganisatiekosten en de daarmee samenhangende personeelskosten wordt jaarlijks bij het opmaken van de jaarrekening gebaseerd op de meest actuele en beste inschatting op basis van actuele plannen zoals die zijn gecommuniceerd binnen de organisatie. Aangezien de reorganisatievoorziening een schatting blijft en een periode van meerdere jaren omvat, kunnen de werkelijke reorganisatiekosten belangrijk afwijken van de opgenomen voorziening.

Schulden

- ✓ Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden is de niet-verdiende provisie opgenomen, voor zover deze meer dan 1 jaar na de balansdatum zal worden verdiend. Het totaal van de verplichtingen heeft een resterende looptijd korter dan 5 jaar.

- ✓ Kortlopende schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, gewoonlijk de nominale waarde. Posities in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koers per balansdatum. De kortlopende schulden hebben allen een looptijd korter dan 1 jaar.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Netto-omzet

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Dit betreft met name de van verzekeringsmaatschappijen ontvangen provisie als vergoeding voor verrichte diensten in het kader van volmacht contracten. De premie voor schadeverzekeringen wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn.

Algemene beheerskosten

Onder algemene beheerskosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen, en die niet direct aan de verrichte diensten toe te rekenen zijn.

Personeelskosten

- ✓ Periodieke betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

✓ Pensioenen

Toegekende pensioenaanspraken worden door middel van jaarlijkse premiebetaling aan het pensioenfonds af gefinancierd. De pensioenlast wordt actuarieel berekend aan de hand van de contante waarde van de pensioenaanspraken. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terug storting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen. Naast de premiebetalingen bestaan er geen andere verplichtingen.

De gehanteerde pensioenregeling is een toegezegde-pensioenregeling (middelloon), die is ondergebracht bij het ANWB-ondernemingspensioenfonds. Jaarlijks worden de pensioenrechten en pensioenaanspraken geïndexeerd op basis van maximaal de stijging van de afgeleide consumentenprijsindex (CPI) voor alle huishoudens met een maximum van 4%. Voor de onvoorwaardelijke verplichtingen inzake pensioenen wordt per balansdatum een voorziening gevormd. Per ultimo verslagjaar zijn er geen onvoorwaardelijke verplichtingen uit hoofde van het herstelplan en is er geen sprake van onvoorwaardelijke indexatie van pensioenen van actieve deelnemers die nog niet af zijn gefinancierd. De dekkingsgraad van het pensioenfonds per ultimo boekjaar bedraagt 101,2% (2018: 100,4%). Er bestaat geen risico voor aanvullende pensioenstortingen uit hoofde van het herstelplan van de pensioenuitvoerder.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief door middel van vaste percentages van de verkrijgingsprijs.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de overige bedrijfskosten.

Financiële baten en-lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt, conform de afspraken binnen de fiscale eenheid met ANWB B.V., berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening op basis van het geldende nominale tarief. ANWB B.V rekent de belastingposities met Unigarant af. In de jaarrekening wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingposities uit hoofde van waarderingsverschillen tussen commerciële en fiscale grondslagen. Verschillen hiermee samenhangend worden in rekening-courant met de groep verantwoord.

Toelichting op de balans

1. Immateriële vaste activa

Het verloop is als volgt:

Concessies,
vergunningen
en
intellectuele
eigendom

	2019	2018
<i>Aanschafwaarde per 1 januari</i>	13.865	13.787
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	-12.927	-12.454
Boekwaarde 1 januari	938	1.333
<i>Investeringsen</i>	62	94
<i>Desinvesteringen</i>	-162	-16
<i>Afschrijvingen</i>	-407	-479
<i>Afschrijvingen desinvesteringen</i>	156	6
Boekwaarde 31 december	588	938
<i>Aanschafwaarde 31 december</i>	13.765	13.865
<i>Cumulatieve afschrijvingen</i>	-13.177	-12.927
Boekwaarde 31 december	588	938

De afschrijvingen zijn als volgt bepaald:

Immateriële vaste activa:

- *Ontwikkelingskosten:* 20% van de aanschafwaarde
- *Licenties:* 20% van de aanschafwaarde

2. Materiële vaste activa

Het verloop is als volgt:

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal 2019	Totaal 2018
Aanschafwaarde per 1 januari	716	414	5.071	6.201	7.398
Cumulatieve afschrijvingen	-268	-242	-2.824	-3.334	-4.899
Boekwaarde 1 januari	448	172	2.247	2.867	2.499
Investeringen	85	0	1.442	1.527	1.850
Desinvesteringen	-224	0	-644	-868	-3.046
Afschrijvingen	-8	-24	-948	-980	-831
Afschrijvingen desinvesteringen	224	0	631	855	2.397
Boekwaarde 31 december	525	148	2.728	3.401	2.869
Aanschafwaarde per 31 december	577	414	5.869	6.860	6.201
Cumulatieve afschrijvingen	-52	-266	-3.141	-3.460	-3.334
Boekwaarde 31 december	525	148	2.728	3.401	2.867

De investeringen in materiële vaste activa betreffen in hoofdzaak hardware aankopen. De activa in uitvoering betroffen met name (vooruitbetalingen op) andere vaste bedrijfsmiddelen, welke in 2019 in gebruik zijn genomen.

De afschrijvingen zijn als volgt bepaald:

Bedrijfsgebouwen en -terreinen:

- *Terreinen* 0% van de aanschafwaarde
- *Verbouwingen* 10-20% van de aanschafwaarde

Machines en installaties:

- *Installaties* 10% van de aanschafwaarde

Andere vaste bedrijfsmiddelen:

- *Automatisering* 20% van de aanschafwaarde
- *Overige inventaris* 20% van de aanschafwaarde
- *Overige bedrijfsmiddelen* 20% van de aanschafwaarde

3. Leningen u/g

Deze post betreft een overeenkomst met twee leasemaatschappijen zijnde Arval BNP Paribas Group en LeasePlan Corporation inzake de operational lease van vervoermiddelen, waarbij de financiering van de boekwaarde door Unigarant plaatsvindt. Het rentepercentage is 0%. Ter nadere zekerheid zijn de vervoermiddelen in onderpand verkregen.

	2019	2018
<i>Stand per 1 januari</i>	<u>454</u>	<u>426</u>
<i>Verstrekt/afgelost gedurende het jaar</i>	<u>171</u>	<u>28</u>
Stand per 31 december	<u>625</u>	<u>454</u>

De looptijd van deze lening hangt samen met de looptijd van de gefinancierde leasecontracten. De looptijd is groter dan 1 jaar en korter dan 5 jaar.

4. Groepsmaatschappijen

Dit betreft rekening-courant met groepsonderdelen van ANWB B.V. Over het saldo wordt een rente vergoed ter hoogte van de 12-maands Euribor. Er is geen sprake van andere contractuele bepalingen, zekerheden, of een aflossingsschema. De reële waarde van de vordering op groepsmaatschappijen benadert de boekwaarde.

5. Overlopende activa

Onder de overlopende activa bevindt zich het overlopende deel van de aan agenten betaalde provisies ad € 13,2 miljoen. (2018: € 12,3 miljoen). Het overlopende deel van de aan de agenten betaalde provisie heeft overwegend een kortlopend karakter (<1 jaar). Het langlopende deel (>1 jaar) van de provisiereserve bedraagt € 1,5 miljoen (2018: € 1,5 miljoen). De reële waarde van de overlopende activa benadert de boekwaarde.

6. Liquide middelen

	2019	2018
<i>Banktegoeden</i>	<u>31.401</u>	<u>33.795</u>
Stand per 31 december	<u>31.401</u>	<u>33.795</u>

De geldmiddelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

Eigen vermogen

7. Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 453.700, verdeeld in 100 gewone aandelen van nominaal € 4.537. Geplaatst en gestort zijn alle 100 aandelen. ANWB B.V., gevestigd in 's-Gravenhage, is enig aandeelhouder van de vennootschap.

8. Overige reserves

Het verloop is als volgt:	2019	2018
<i>Stand per 1 januari</i>	2.047	2.027
<i>Dividenduitkering voorgaand boekjaar</i>	-651	-3.718
<i>Resultaat vorig boekjaar, volgens besluit winstbestemming</i>	651	3.738
Stand per 31 december	2.047	2.047

9. Onverdeelde winst

Het verloop is als volgt:	2019	2018
<i>Stand per 1 januari</i>	651	3.738
<i>Resultaat vorig boekjaar, naar overige reserves</i>	-	-20
<i>Uitgekeerd dividend in boekjaar</i>	-651	-3.718
<i>Resultaat boekjaar</i>	3.460	651
Stand per 31 december	3.460	651

Voorstel tot bestemming van de winst

Het resultaat bedraagt € 3,5 miljoen (2018: € 0,7 miljoen). Dit bedrag staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Voorgesteld wordt om het netto resultaat over het verslagjaar als dividend uit te keren. Dit voorstel is niet in de balans verwerkt.

Voorzieningen

10. Voorzieningen voor personeelsbeloningen en reorganisatievoorziening

Voorziening voor transitievergoedingen

Er is een voorziening gevormd voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst te betalen transitievergoeding aan personeelsleden die per balansdatum naar verwachting uit dienst zullen treden vanwege ziekte, arbeidsongeschiktheid of disfunctioneren. Deze verplichting heeft een overwegend kortlopend karakter (< 1 jaar).

Voorziening voor jubileumuitkeringen

De voorziening jubilea, die is gevormd voor de verwachte jubileumuitkeringen gedurende het dienstverband. Van de voorziening is een bedrag van € 611.000 (2018: € 521.000) als langlopend (> 1 jaar) aan te merken.

Aan deze voorziening ligt een actuariële berekening ten grondslag.

De belangrijkste actuariële uitgangspunten zijn:

- Disconteringsvoet van 0,5% (2018: 1,10%)
- Overlevingstabel: AG-prognose 2018 met ES-P2A ervaringssterfte factoren (2018: AG-prognose 2018)
- Oprentingskosten € 7.000 (2018: € 5.000)

Daarnaast wordt bij de berekening van de voorziening rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans.

Reorganisatievoorziening

Er is een reorganisatievoorziening gevormd voor een bedrag van € 23.000 (2018: € 130.000) in verband met toekomstige uitgaven. De reorganisatievoorziening heeft een langlopend karakter (> 1 jaar).

Het verloop is als volgt:	Transitie vergoeding	Jubileum	Reorganisatie	2019	2018
Stand per 1 januari	50	570	130	750	1.204
Onttrekking in verband met betalingen	-16	-38	-14	-68	-395
Dotaties/vrijval	119	148	-93	174	-59
Saldo van dotaties/onttrekkingen	103	110	-107	106	-454
Stand per 31 december	153	680	23	856	750

11. Groepsmaatschappijen

Dit betreft kortlopend verschuldigde gelden. De groepsmaatschappij positie is met diverse onderdelen van het ANWB-concern.

12. Belastingen en sociale premies

	2019	2018
<i>Assurantiebelasting</i>	5.209	4.682
<i>Loonbelasting</i>	669	638
<i>Overige</i>	132	260
Stand per 31 december	6.010	5.580

13. Overlopende passiva

	2019	2018
<i>Provisiereserve</i>	34.104	33.239
<i>Overige overlopende passiva</i>	9.550	9.185
Stand per 31 december	43.655	42.424

De provisiereserve heeft voor € 1.362.000 een langlopende langlopend karakter (2018: € 1.648.000). Onder de overige overlopende passiva staan onder andere diverse reserveringen voor personeel zoals vakantiedagen ter grootte van € 2.769.000 (2018: € 2.386.000) en nog te ontvangen kostenfacturen ter grootte van € 2.320.000 (2018: € 2.265.000).

De reële waarde van de overlopende passiva benadert de boekwaarde.

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Unigarant is (huur)verplichtingen aangegaan die als volgt weergegeven kunnen worden:

	Resterende looptijd			31 dec. 2019
	<i>Binnen 1 jaar</i>	<i>Tussen 1 en 5 jaar</i>	<i>Langer dan 5 jaar</i>	<i>Totaal</i>
<i>Kantoorpand</i>	1.011	4.252	3.647	8.910
<i>Software servicecontract</i>	249	746	0	995
<i>Operational lease</i>	188	307		495
	1.448	5.305	3.647	10.400

Kantoorpand

Unigarant huurt van UVM een kantoorpand te Hoogeveen. UVM belast deze huur maandelijks door op basis van het onderliggende huurcontract. De huidige contractuele huurovereenkomst tussen UVM en Unigarant heeft een looptijd tot en met 11 maart 2028.

Gedurende het verslagjaar is uit hoofde van dit huurcontract voor een bedrag van € 992.000 aan huurkosten in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Operational lease

Gedurende het verslagjaar is voor een bedrag van € 392.000 aan operational leasekosten in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Lopende juridische procedures

Er is geen sprake van lopende juridische procedures waarbij het de verwachting is dat Unigarant financiële-danwel niet financiële risico's loopt.

Kredietregeling

Het bancair krediet van Unigarant maakt deel uit van een door de kredietinstelling verstrekt poolingcontract voor het ANWB-concern. Uit hoofde van deze faciliteit heeft Unigarant een krediet bij de betreffende kredietinstelling. Dit krediet is gemaximeerd op de tegoeden die de andere maatschappijen van het ANWB-concern per saldo bij deze kredietinstellingen aanhouden. Unigarant heeft gedurende het verslagjaar geen gebruik gemaakt van dit krediet.

Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

Unigarant is voor de BTW en vennootschapsbelasting onderdeel van de fiscale eenheid van ANWB B.V. Daardoor is zij mede hoofdelijk aansprakelijk voor de ter zake verschuldigde belastingen. Eventuele fiscale verliescompensatie wordt op ANWB B.V.- niveau toegepast in de fiscale eenheid.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

Netto-omzet

14. Verdiende provisie

Hieronder zijn opgenomen de door Unigarant ontvangen provisie over der verkopen van schadeverzekeringsproducten, poliskosten en abonnementsgelden. Deze vloeien nagenoeg geheel voort uit in Nederland verrichte activiteiten. De ontvangen provisie wordt toegerekend aan de periode waarop deze betrekking heeft.

15. Afgestane provisie

Hieronder zijn de provisies opgenomen, betaald aan intermediairs als vergoeding voor het sluiten en prolongeren van verzekeringsovereenkomsten. De afgestane provisie wordt toegerekend aan de periode waarop deze betrekking heeft.

Kosten

16. Personeelskosten

	2019	2018
<i>Lonen en salarissen</i>	<u>20.647</u>	<u>18.969</u>
<i>Sociale lasten</i>	<u>3.867</u>	<u>3.358</u>
<i>Pensioenlasten</i>	<u>4.171</u>	<u>3.704</u>
<i>Overige personeelskosten</i>	<u>5.765</u>	<u>5.160</u>
	<u>34.450</u>	<u>31.192</u>

Het gemiddeld aantal medewerkers bedroeg 428 fte (in 2018: 415 fte). Dit aantal medewerkers is inclusief 38 fte aan freelancers en uitzendkrachten (in 2018:46). Zij zijn allen in Nederland werkzaam.

In de lonen en salarissen is € 335.000 (in 2018: € 305.000) opgenomen aan variabele beloningen aan natuurlijke personen.

Bezoldiging bestuurders en commissarissen	2019	2018
<i>Bestuurders</i>	<u>674</u>	<u>625</u>
<i>Commissarissen</i>	<u>19</u>	<u>19</u>
	<u>693</u>	<u>644</u>

De bezoldiging van bestuurders omvat beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten, uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband en winstdelingen en bonusbetalingen, voor zover deze posten ten laste zijn gekomen van de vennootschap.

17. Afschrijvingen materiële vaste activa

	2019	2018
<i>Bedrijfsgebouwen en -terreinen</i>	8	17
<i>Machines en installaties</i>	24	31
<i>Andere vaste bedrijfsmiddelen</i>	948	783
	980	831

18. Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten bestaan uit:	2019	2018
<i>Kantoorkosten en IT-infrastructuur</i>	10.564	12.901
<i>Algemene kosten</i>	2.811	2.272
<i>Huisvestingskosten</i>	1.598	1.472
<i>Commerciële kosten</i>	13.109	11.700
<i>Product gerelateerde kosten</i>	5.423	4.367
	33.505	32.711

Vanuit ANWB groep worden de overhead kosten in rekening courant doorbelast aan de afzonderlijke dochters. Dat heeft voor Unigarant een effect van € 7,2 miljoen (2018: € 6,9 miljoen). Deze kosten zijn inbegrepen in de overige bedrijfskosten.

19. Accountantshonoraria

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht (die zijn inbegrepen in de algemene kosten):

	2019	2018
<i>Controle van de jaarrekening</i>	60	55
<i>Andere controlewerkzaamheden</i>	3	-5
<i>Fiscale advisering</i>	0	0
<i>Andere niet-controlediensten</i>	0	0
	63	50

De totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening bestaat uit de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende dat boekjaar zijn verricht.

20. Rentebaten

	2019	2018
<i>Groepsmaatschappijen</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Overige rentebaten</i>	<u>1</u>	<u>5</u>
	1	5

21. Rentelasten

	2019	2018
<i>Groepsmaatschappijen</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Overige rentelasten</i>	<u>192</u>	<u>112</u>
	192	112

22. Belastingen over het resultaat

	2019	2018
<i>Acute belastingen over het lopende boekjaar</i>	<u>1.153</u>	<u>217</u>

Het effectieve belastingtarief is 25% en wijkt niet af van het toepasselijke belastingtarief.

De vennootschapsbelasting wordt verrekend op groepsniveau, waarbij Unigarant deze vordering of schuld verwerkt in de rekening-courant met ANWB B.V.

Overige gegevens

Statutaire winstbestemmingsregeling Artikel 24

Lid 1: Uit de winst, die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, zullen zodanige bedragen worden gereserveerd als de algemene vergadering zal bepalen.

Lid 2: De winst die na toepassing van het bepaalde in het vorige lid resteert, staat ter vrije beschikking aan de algemene vergadering. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.

Lid 3: Enige uitkering van winst anders dan interimdividend geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Lid 4: De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Lid 5: Door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten en aandelen of certificaten die de vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.

Lid 6: De algemene vergadering kan op voorstel van de directie bepalen dat een tussentijdse uitkering wordt gedaan, mits blijkt een met inachtneming van de wettelijke bepalingen op te stellen tussentijdse vermogensopstelling voldaan is aan het vereiste van lid 4.

Hoogeveen, 13 maart 2020

Directie:

Peter Siewers (Algemeen directeur)

Will Hoogstad (Financieel directeur)

Raad van Commissarissen:

Frits van Bruggen (President-commissaris)

Theo Brink

Céline van Asselt

Rob Burgerhout

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van Unigarant N.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Unigarant N.V. te Hoogeveen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Unigarant N.V. 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 winst-en-verliesrekening 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 Unigarant N.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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..

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- Organisatie;
- Bericht van de Raad van Commissarissen;
- Functies en nevenfuncties Raad van Commissarissen;
- Bestuursverslag;
- 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 bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen 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 gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

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 entiteit;
- 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 gerede 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 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.

Amsterdam, 13 maart 2020

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. A. Snaak RA

Colofon

Het financieel jaarverslag 2019 is een uitgave van Unigarant N.V. en is alleen digitaal beschikbaar.

Redactie:
Afdeling Marketing & Communicatie en Financiële Zaken Unigarant