



Publicatieverslag 2020



Balans per 31 december 2020
na resultaatbestemming

		<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
		€	€
<u>Activa</u>			
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa	1	546.657	225.725
Financiële vaste activa	2	90.291.302	93.264.814
<u>Vlottende activa</u>			
Vorderingen	3	1.121.801	2.769.174
Overlopende activa	4	249.601	40.159
Liquide middelen	5	2.916.694	7.947.167
		<u>95.126.055</u>	<u>104.247.039</u>
<u>Passiva</u>			
Eigen vermogen	6	88.379.635	92.599.276
Overige voorzieningen	7	0	0
Technische voorziening schaden	8	3.902.654	5.366.461
Langlopende schulden	9	2.000.000	2.000.000
Kortlopende schulden	10	719.291	4.160.304
Overlopende passiva	11	124.475	120.998
		<u>95.126.055</u>	<u>104.247.039</u>

Winst-en-verliesrekening over 2020

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		€	€
<u>Opbrengsten</u>			
Deelnemersbijdragen	12	1.056.119	963.640
Overige opbrengsten	13	10.275	39.680
Resultaat uit beleggingen	14	<u>981.478</u>	<u>7.017.650</u>
		2.047.872	8.020.970
<u>Kosten</u>			
Uitgaande verzekeringspremie	15	3.146.483	2.334.687
Schaden eigen rekening	16	5.153.110	271.344
Personeelskosten	17	687.430	745.199
Afschrijvingen materiële vaste activa	18	156.832	150.762
Overige bedrijfskosten	19	<u>1.184.849</u>	<u>945.720</u>
		10.328.704	4.447.712
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		<u>-8.280.832</u>	<u>3.573.258</u>
Resultaat deelneming		4.061.191	10.740.501
Belasting	20	0	0
Resultaat na belasting		<u><u>-4.219.641</u></u>	<u><u>14.313.759</u></u>

Waarderingsgrondslagen bij de jaarrekening 2020

Algemeen

SGR, gevestigd aan de Admiraliteitskade 73 te Rotterdam, heeft ten doel het doen van uitkeringen aan of voor consumenten die reisovereenkomsten of overeenkomsten van vervoer of overeenkomsten van verblijf hebben afgesloten met een deelnemer of door bemiddeling van een deelnemer, indien deze consumenten geldelijke schade lijden in gevallen dat de betrokken deelnemer wegens financieel onvermogen niet presteert.

Continuïteit

Als gevolg van het uitbreken van de coronacrisis is een onzekere situatie ontstaan. Deze onzekerheid wordt mede veroorzaakt door maatregelen welke door de overheid worden ingesteld om de verspreiding van het coronavirus te beperken. Het effect op SGR en de vraag of dit op termijn kan leiden tot continuïteitsproblemen is onduidelijk. De Staat is met SGR een tweetal faciliteiten overeengekomen (leningsfaciliteit ad € 150 mio en een Voucherfonds faciliteit ad € 400 mio). Echter de uiteindelijke afwikkeling hiervan is moeilijk te voorspellen. Hierdoor bestaat er een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gerede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van de activiteiten en werkzaamheden van SGR. Gezien de bijzondere situatie rondom het coronavirus in combinatie met de steun die door de overheid is uitgesproken, verwachten wij geen continuïteitsissue op deze grond voor SGR. Wij zijn dan ook van mening dat de waarderingsgrondslagen op basis van continuïteit kunnen worden gehandhaafd. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van SGR.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat

De jaarrekening wordt opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van Titel 9 boek 2 BW. De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

De jaarrekening wordt opgesteld op basis van historische kosten met uitzondering van de beleggingen die worden opgenomen tegen actuele waarde. Tenzij anders vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen de geamortiseerde kostprijs hetgeen in de praktijk betekent nominale waarde. Indien activa en passiva in vreemde valuta luiden, heeft omrekening plaatsgevonden tegen de koersen per balansdatum. De bij omrekening optredende koersverschillen worden in het resultaat verwerkt. Transacties in vreemde valuta gedurende het jaar worden omgerekend tegen de koersen geldend op de transactiedatum.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De materiële vaste activa worden tussen drie en vijf jaar afgeschreven op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, zonder rekening te houden met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Financiële vaste activa

De deelneming wordt gewaardeerd op de nettovermogenswaarde.

De effecten worden per beleggingssoort gewaardeerd op actuele waarde (marktwaarde). Alle gerealiseerde en onrealiseerde waardeveranderingen worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord. De waarderingsgrondslagen van de deelneming zijn gelijk aan de grondslagen van de moeder.

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Technische voorziening schaden

Voor de te betalen schaden en uitkeringen wordt een voorziening gevormd. De voorziening heeft een kortlopend karakter.

Overige voorzieningen

In de jaarrekening wordt voorzichtigheidshalve een voorziening opgenomen die voldoende zou zijn als zou moeten worden uitgegaan van de vennootschapsbelastingplicht van de stichting. Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen van de beleggingen wordt een voorziening voor latente belastingverplichtingen berekend ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het verwachte belastingtarief waartegen deze verschillen zullen worden afgerekend. Op deze voorziening worden in mindering gebracht de in de toekomst te verrekenen belastingbedragen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie.

Belasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening.

Gebeurtenissen na balansdatum

Consumentenbijdrage

Per 1 februari 2021 heeft SGR een consumentenbijdrage ingevoerd van € 5 per persoon per boeking. Hiermee is SGR in staat om vermogen te vormen om mogelijke grote schades te kunnen blijven dekken en voldoende middelen op te bouwen om het eventuele default risico's op leningen die niet worden terugbetaald op te kunnen vangen.

Kortgeding D-rt Retail BV en DTRU tegen SGR

Op 12 maart 2021 ontvingen SGR en de Nederlandse Staat een kort geding dagvaarding van D-rt Retail BV en DTRU (een vereniging van samenwerkende retailers). De behandeling van het kort geding vond op 15 maart 2021 plaats. Kort samengevat vorderden D-rt en DTRU directe toegang tot het Voucherfonds, financiering van zogeheten nulvouchers en wensten zij inzage te krijgen in de afspraken tussen de Staat en SGR.

In het vonnis van de Rechtbank Rotterdam werden alle eisen afgewezen en werden D-rt en DTRU in de kosten van het kort geding veroordeeld. Het door D-rt Retail BV ingestelde beroep tegen dit vonnis is inmiddels door de curatoren van D-rt Retail BV ingetrokken.

Faillissement D-rt Retail BV

Op 6 april 2021 werd het faillissement van D-rt Groep en de dochtermaatschappijen waaronder de deelnemer D-rt Retail uitgesproken op verzoek van het bestuur van de vennootschap. De gevolgen van dit faillissement zijn enorm. Blijkens informatie van de curatoren had D-rt Retail circa 22.000 vouchers met een totale waarde van € 42 miljoen uitgegeven. De curatoren hebben aangekondigd hier nog onderzoek naar te doen.

De schade die SGR in dit faillissement oploopt is nog niet concreet te becijferen. Er is voor circa € 20 miljoen aan kluisvouchers beschikbaar die nog terugbetaald moeten worden door de achterliggende touroperators. Daarnaast zijn er voor circa € 10 miljoen aan zogeheten nulvouchers uitgegeven. SGR gaat ervan uit dat de touroperators ook bij dit type voucher een terugbetalingsverplichting hebben, ondanks het feit dat er geen kluisvoucher is uitgegeven.

Aan zekerheden is door SGR inmiddels een bedrag ad € 5,8 miljoen uitgewonnen. De afwikkeling van vouchers zal veel tijd in beslag nemen en maanden gaan duren. Curatoren hebben inmiddels bestanden met SGR gedeeld waarin de vouchers zijn geregistreerd. Ook voor de reisbranche heeft het faillissement van D-rt grote gevolgen. Een belangrijk distributiekanaal voor veel touroperators is verdwenen. Het is momenteel nog onduidelijk welke winkels uit de boedel zullen worden overgenomen door andere partijen. Veel touroperators zijn afhankelijk van een retail distributiekanaal. De gevolgen voor deze touroperators zijn momenteel nog niet geheel duidelijk. Nagenoeg alle marktpartijen hebben schade opgelopen door dit faillissement.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: Het bestuur van: Stichting Garantiefonds Reisgelden

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2020 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van Stichting Garantiefonds Reisgelden te Rotterdam is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Garantiefonds Reisgelden.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Garantiefonds Reisgelden op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

De samengevatte jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020; en
2. de winst- en verliesrekening over 2020;
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis Titel 9 Boek 2 BW. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening en onze verklaring daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Stichting Garantiefonds Reisgelden en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening en de gecontroleerde jaarrekening bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 19 mei 2021.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Garantiefonds Reisgelden in onze controleverklaring van 19 mei 2021. Die controleverklaring bevat ook de volgende paragraaf ter benadrukking van de gevolgen van de coronacrisis:

Benadrukking van de gevolgen van de coronacrisis

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'continuïteit' in de toelichting van de jaarrekening waarin de gevolgen van de in 2020 opgetreden mondiale uitbraak van het coronavirus voor de continuïteit van de stichting zijn beschreven. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de samengevatte jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de samengevatte jaarrekening in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Ridderkerk, 14 juli 2021

LANSIGT ACCOUNTANTS EN BELASTINGADVISEURS B.V.
w.g. M.P. Noteboom MSc RA RV