



Publicatieverslag 2019



Balans per 31 december 2019
na resultaatbestemming

		<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
		€	€
<u>Activa</u>			
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa	1	225.725	342.037
Financiële vaste activa	2	93.264.814	84.165.496
<u>Vlottende activa</u>			
Vorderingen	3	2.769.174	3.726.406
Overlopende activa	4	40.159	111.178
Liquide middelen	5	7.947.167	3.115.434
		<u>104.247.039</u>	<u>91.460.551</u>
<u>Passiva</u>			
Eigen vermogen	6	92.599.276	81.285.517
Overige voorzieningen	7	0	0
Technische voorziening schaden	8	5.366.461	9.662.703
Langlopende schulden	9	2.000.000	0
Kortlopende schulden	10	4.160.304	352.824
Overlopende passiva	11	120.999	159.507
		<u>104.247.039</u>	<u>91.460.551</u>

Winst-en-verliesrekening over 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		€	€
<u>Opbrengsten</u>			
Deelnemersbijdragen	12	963.640	971.156
Overige opbrengsten	13	39.680	28.625
Resultaat uit beleggingen	14	<u>7.017.650</u>	<u>-1.082.545</u>
		8.020.970	-82.764
 <u>Kosten</u>			
Uitgaande verzekeringspremie	15	2.334.687	2.181.699
Schaden eigen rekening	16	271.344	5.000.000
Personeelskosten	17	745.199	576.893
Afschrijvingen materiële vaste activa	18	150.762	103.145
Overige bedrijfskosten	19	<u>945.720</u>	<u>757.673</u>
		4.447.712	8.619.410
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		<u>3.573.258</u>	<u>-8.702.174</u>
Resultaat deelneming		10.740.501	-1.715.914
Belasting	20	0	0
Resultaat na belasting		<u><u>14.313.759</u></u>	<u><u>-10.418.088</u></u>

Waarderingsgrondslagen bij de jaarrekening 2019

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

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling. Hoewel de financiële impact van de uitbraak van het coronavirus ten tijde van het opmaken van deze jaarrekening nog niet volledig duidelijk is (zie ook hetgeen hieromtrent is toegelicht onder de toelichting van gebeurtenissen na balansdatum), is het bestuur van mening dat op basis van de momenteel beschikbare informatie, de inmiddels genomen maatregelen en bestaande liquiditeitsbuffer, de bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerde continuïteitsveronderstelling wordt gewaarborgd.

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 (marktwaaarde). Alle gerealiseerde en ongerealiseerde 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

De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie en specifiek voor de Nederlandse reisbranche. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt. Door de uitbraak van het coronavirus en de ontstane coronacrisis zijn de beleggingsresultaten van de stichting gedurende 2020 tot op heden gedaald. Deze daling heeft zich met name voorgedaan vanaf 16 maart 2020. De verwachting is dat de coronacrisis het resultaat van de rechtspersoon over de rest van 2020 verder zal beïnvloeden. Dit zal echter mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus kan worden beheerst. Door de grote onzekerheid is het moeilijk om de verschillende scenario's in kaart te brengen. Als gevolg is de verwachte impact van de uitbraak van het coronavirus op onze activiteiten nog niet duidelijk. Ten aanzien van het schadebedrijf is momenteel niet te overzien hoeveel schade de stichting zou kunnen oplopen. Voor extreme scenario's heeft de stichting van de Nederlandse Staat een faciliteit van € 150 miljoen ontvangen. Deze faciliteit kan benut worden als het vermogen van SGR een ondergrens van € 30 miljoen heeft bereikt.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: Het bestuur van: Stichting Garantiefonds Reisgelden

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2019 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van Stichting Garantiefonds Reisgelden te Rotterdam is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Garantiefonds Reisgelden.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2019 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 2019; en
2. de winst- en verliesrekening over 2019.

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.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Garantiefonds Reisgelden in onze controleverklaring van 28 juli 2020. Die controleverklaring bevat ook de volgende paragraaf ter benadrukking van de gevolgen van de coronacrisis:

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'continuïteit' in de toelichting van de jaarrekening, alsook op het onderdeel 'gebeurtenissen na balansdatum' 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.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van 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 28 juli 2020.

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, 25 september 2019

LANSIGT ACCOUNTANTS EN BELASTINGADVISEURS B.V.

w.g. M.P. Noteboom MSc RA RV