



Fides Rae Insurance Company N.V.

Oranjestad, Aruba

Jaarrekening 2020

Inhoudsopgave

	Pagina
1. Controleverklaring	
1.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	3
2. Jaarrekening	
2.1 Balans per 31 december 2020	7
2.2 Winst-en-verliesrekening over 2020	9
2.3 Kasstroomoverzicht over 2020	10
2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening	11
2.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020	13
2.6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	16

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Directie van Fides Rae Insurance Company N.V.

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Fides Rae Insurance Company N.V. te Aruba gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Fides Rae Insurance Company N.V. op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van activa en passiva en methoden van resultaatbepaling.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2020;
- ▶ de winst-en-verliesrekening over 2020;
- ▶ het kasstroomoverzicht over 2020;
- ▶ de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Fides Rae Insurance Company N.V. zoals vereist in 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.

Benadrukking van vrijwillige discontinuïteit

Wij vestigen de aandacht op de toelichting 'Discontinuïteit van de vennootschap' opgenomen in punt 2.4 in de 'Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening', waarin de vrijwillige discontinuïteit van de vennootschap wordt toegelicht. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

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 de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. 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 gereede 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 veronderstelling van "ongewijzigde grondslagen" overeenkomstig RJ170 aanvaardbaar is en dat voldaan is aan de toelichtingsvereiste. Wij vinden het noodzakelijk 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;
- ▶ 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.

Oranjestad, 29 juli 2021
11603218 121/gdc/vg

~~Ernst & Young Accountants~~



Garrick de Cuba, MSc, RA

Jaarrekening

2. Jaarrekening

2.1 Balans per 31 december 2020

		2020	2019
		EUR	EUR
Activa			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	7.343	11.594
Beleggingen	2		
Deposito's bij kredietinstellingen		748.835	3.772.520
Vlottende activa			
Vorderingen			
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3	161.217	159.135
Vorderingen op overige verbonden partijen	4	598.611	320.026
Overige vorderingen		8.891	14.731
		768.719	493.892
Liquide middelen	5	4.928.597	2.670.241
		6.453.494	6.948.247

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		EUR	EUR
Passiva			
Eigen vermogen	6		
Gestort en opgevraagd kapitaal		1.950.000	1.950.000
Agioreserve		2.303.607	2.015.279
Onverdeeld resultaat		<u>(297.957)</u>	<u>288.328</u>
		3.955.650	4.253.607
Technische voorzieningen	7	794.225	755.265
Schulden			
Schulden aan groepsmaatschappijen	8	1.077.027	1.354.442
Belastingen	9	481.680	495.086
Overige schulden	10	<u>144.912</u>	<u>89.847</u>
		1.703.619	1.939.375
		<u><u>6.453.494</u></u>	<u><u>6.948.247</u></u>

2.2 Winst-en-verliesrekening over 2020

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		EUR	EUR
Premie-inkomsten		3.689.598	3.441.864
Schade eigen rekening	11	(2.910.244)	(1.951.450)
Overige directe kosten	12	<u>(674.733)</u>	<u>(681.933)</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering		104.621	808.481
Opbrengsten uit beleggingen	13	<u>(1.817)</u>	<u>5.897</u>
		102.804	814.378
Personeelskosten	14	134.595	140.495
Afschrijvingen		5.051	5.529
Overige bedrijfskosten	15	<u>261.115</u>	<u>252.376</u>
Som der bedrijfslasten		<u>400.761</u>	<u>398.400</u>
Resultaat vóór belastingen		(297.957)	415.978
Belastingen	16	<u>-</u>	<u>(127.650)</u>
Resultaat na belastingen		<u>(297.957)</u>	<u>288.328</u>

	2020	2019
	EUR	EUR
2.3 Kasstroomoverzicht over 2020		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	(297.957)	288.328
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	5.051	5.529
Herwaardering door koersverschillen	23.685	(5.776)
Mutaties technische voorziening eigen rekening	<u>38.960</u>	<u>136.978</u>
	67.696	136.731
Verandering in werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen & overlopende activa	(274.827)	(75.565)
Mutatie kortlopende schulden	<u>(235.756)</u>	<u>452.104</u>
	(510.583)	376.539
Kasstroom uit operationele activiteiten	(740.844)	801.598
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Mutatie in beleggingen	3.000.000	-
Investerings in materiële vaste activa	(800)	(822)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaalde dividenden	-	(397.407)
Kapitaalstorting	-	82.242
Toename / Afname geldmiddelen	<u>2.258.356</u>	<u>485.611</u>
Verloop mutatie geldmiddelen		
Stand per begin boekjaar	2.670.241	2.184.630
Mutaties in boekjaar	<u>2.258.356</u>	<u>485.611</u>
Stand per eind boekjaar	<u><u>4.928.597</u></u>	<u><u>2.670.241</u></u>

2.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening

Activiteiten

De vennootschap is opgericht op 8 maart 2006 naar Arubaans recht en is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel met nummer H38020.0. De vennootschap is gevestigd aan de L.G. Smith Boulevard 62, Suite 302 (Miramar Building), Oranjestad, Aruba.

De vennootschap is actief als schadeverzekeraar gevestigd te Aruba waarbij een ziekengeldverzekering wordt gevoerd ten behoeve van cliënten. Deze cliënten wensen het risico van loondoorbetaling aan werknemers bij ziekte te verzekeren.

Overeenstemmingsverklaring

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. De jaarrekening is opgemaakt op 15 juli 2021.

Discontinuïteit van de vennootschap

Als gevolg van een recente wetwijziging, die op 17 maart 2021 in werking is getreden, heeft de Centrale Bank van Nederland (De Nederlandse Bank “DNB”) grensoverschrijdende verzekeringsmaatschappijen verboden nieuwe verzekeringscontracten in Nederland af te sluiten, tenzij zij een vergunning aanvragen voor een verzekeraar of derde land bijkantoor openen in Nederland vóór 17 september 2021. Het is de vennootschap niet langer toegestaan om haar activiteiten als directe verzekeraar uit te oefenen door haar grensoverschrijdende diensten te verlenen aan de huidige Nederlandse verzekeringsportefeuille terwijl de vennootschap een statutaire zetel heeft in een niet-EU-lidstaat.

De wetwijziging voorziet in een overgangsregime voor verzekeraars uit derde landen die op het moment van inwerkingtreding van het verbod bevoegd waren om in Nederland grensoverschrijdende diensten te verlenen. Het overgangsregime biedt drie mogelijkheden: 1) het voortzetten van uw bedrijf als directe verzekeraar in Nederland; 2) het voortzetten van uw bedrijf als herverzekeraar in Nederland; en 3) het stopzetten van alle verzekeringsactiviteiten in Nederland.

Na verschillende evaluaties heeft de vennootschap besloten voor de derde optie, om alle verzekeringsactiviteiten in Nederland stop te zetten. Volgens optie 3 heeft de vennootschap een periode van 24 maanden om de activiteiten in Nederland af te wikkelen. Verder mag de vennootschap gedurende deze periode van 24 maanden geen nieuwe levens-, schade- of herverzekeringcontracten in Nederland afsluiten.

Door het wegvallen van alle verzekeringsactiviteiten van de onderneming heeft de vennootschap besloten om de vennootschap in zijn geheel eveneens te sluiten. De vennootschap maakt gebruik van de geboden mogelijkheid van RJ 170 om de eerder toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving voort te zetten in de situatie waarin alle activiteiten vrijwillig worden stopgezet terwijl de verwachting is dat de vennootschap in staat zal zijn om aan al haar resterende en toekomstige verplichtingen te voldoen.

Valutaomrekening

De jaarrekening luidt in euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van de vennootschap is.

Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op de balansdatum. Niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op historische kosten worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op transactiedatum.

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling dan wel de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch in instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden primaire financiële instrumenten zoals vorderingen, effecten en schulden verstaan. Alle aan- en verkopen volgens standaard markconventies van financiële activa worden opgenomen per transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop de vennootschap de bindende overeenkomst aangaat.

Deposito's bij kredietinstellingen

Deposito's bij kredietinstellingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

Verbonden Partijen

De vennootschap had gedurende het jaar transacties of posities met de volgende gelieerde partijen:

- Urimare N.V.
- Ravil intersurance B.V.
- Interfisc Arbo B.V.
- Interfisc B.V.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa in eigen gebruik worden gewaardeerd tegen de kostprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs), minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen. Er zijn geen rentekosten in de tegen de vervaardigingsprijs gewaardeerde materiële vaste activa opgenomen.

De materiële vaste activa worden als volgt lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur rekening houdend met de restwaarde:

- De inventaris over vijf jaar;
- De software over vijf jaar;
- De overige materiële vaste activa over drie tot vijf jaar.

Indien de verwachting omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde in de loop van de tijd wijzigingen ondergaat, worden zij als een schattingswijziging verantwoord.

Buiten gebruik gestelde materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs dan wel de lagere opbrengstwaarde.

Een materieel vast actief wordt niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer geen toekomstige prestatie-eenheden van het gebruik of de vervreemding worden verwacht. De bate of last die voortvloeit uit de desinvestering wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Liquide middelen

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen, tegoeden op bankrekeningen en wissels en cheques. Liquide middelen die langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de entiteit, worden als financiële vaste activa gerubriceerd. De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Technische voorzieningen

De technische voorziening is gevormd ten behoeve van de verwachte uitkeringen uit schades ontstaan in het voorgaande en huidige boekjaar, welke kunnen doorlopen tot de twee opvolgende jaren, alsmede voor nog niet gemelde schades. De voorziening is actuariael bepaald door een onafhankelijke geaccrediteerde actuaaris.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Opbrengsten

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de premie-inkomsten en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderinggrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Premie-inkomsten

Het premie-inkomen betreft de opbrengst voor de aan verzekerden in rekening gebrachte premies.

Kosten

Algemeen

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Afschrijvingen

De in de winst en verliesrekening verwerkte afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa zijn berekend op een vast percentage van de verkrijgingsprijs. De percentages zijn afhankelijk van de economische levensduur.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden ontvangen of te ontvangen en aan derden betaalde of te betalen interest.

Belastingen

De winstbelasting is berekend over het resultaat volgens de winst- en verliesrekening tegen het geldend tarief.

2.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020

1 Materiële vaste activa

	Kantoor- inventaris	Software	Overige	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2019				
Aanschaffingswaarde	15.686	32.993	14.913	63.592
Cumulatieve afschrijvingen	(12.955)	(20.192)	(14.144)	(47.291)
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>2.731</u>	<u>12.801</u>	<u>769</u>	<u>16.301</u>
Mutaties				
Investeringsen	822	-	-	822
Afschrijvingskosten	(547)	(4.982)	-	(5.529)
Saldo mutaties	<u>275</u>	<u>(4.982)</u>	<u>-</u>	<u>(4.707)</u>
Stand per 1 januari 2020				
Aanschaffingswaarde	16.508	32.993	14.913	64.414
Cumulatieve afschrijvingen	(13.502)	(25.174)	(14.144)	(52.820)
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>3.006</u>	<u>7.819</u>	<u>769</u>	<u>11.594</u>
Mutaties				
Investeringsen	-	800	-	800
Afschrijvingskosten	(415)	(4.636)	-	(5.051)
Saldo mutaties	<u>(415)</u>	<u>(3.836)</u>	<u>-</u>	<u>(4.251)</u>
Stand per 31 december 2020				
Aanschaffingswaarde	16.508	33.793	14.913	64.414
Cumulatieve afschrijvingen	(13.917)	(29.810)	(14.144)	(52.820)
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>2.591</u>	<u>3.983</u>	<u>769</u>	<u>7.343</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>20-33,3%</u>	

2 Beleggingen

	2020	2019
	EUR	EUR
Deposito's bij kredietinstellingen		
Deposito ABN-AMRO Bank N.V.	-	3.000.000
Deposito RBC Bank Aruba N.V. (I)	500.000	500.000
Deposito RBC Bank Aruba N.V. (II)	248.835	272.520
	<u>748.835</u>	<u>3.772.520</u>

Deposito ABN-AMRO Bank N.V., Nederland

De deposito bij de ABN-AMRO Bank N.V., Nederland is niet verlengd. Het saldo per jaar einde is € 0 (2019: € 3.000.000 zonder looptijd met een interestpercentage van 0,05%).

Deposito RBC Bank Aruba N.V. (I)

Deposito's RBC Bank Aruba NV (I) betreft een deposito van € 500.000 met een looptijd van 8 april 2020 tot en met 8 april 2021 en met een interestpercentage van 0,05%. Het deposito is afgeven als garantie ten behoeve van de Centrale Bank van Aruba afgegeven.

Deposito RBC Bank Aruba N.V. (II)

Deposito's RBC Bank Aruba N.V. (II) betreft een deposito van AWG 550.000 met een looptijd van 10 mei 2020 tot en met 10 mei 2021 en een interestpercentage van 0,75% (2019: 1,5%).

3 Vorderingen op groepsmaatschappijen

De vorderingen op groepsmaatschappijen betreffen voor de groepsmaatschappijen betaalde bedragen.

	2020	2019
	EUR	EUR
Rekening-courant Urimare N.V.	161.217	159.135
	<u>161.217</u>	<u>159.135</u>

4 Vorderingen op overige verbonden partijen

De vordering op overige verbonden partijen betreft nog te ontvangen premies over het vierde kwartaal, welke in het volgende jaar worden ontvangen.

5 Liquide middelen

	2020	2019
	EUR	EUR
Liquide middelen		
Zakelijke flexibel deposito ABN AMRO Bank N.V., Nederland (EUR)	4.000.000	1.774.137
Rekening-courant ABN AMRO Bank N.V., Nederland (EUR)	922.230	404.123
Rekening-courant RBC Bank Aruba N.V. (AWG)	6.281	491.966
Rekening-courant RBC Bank Aruba N.V. (EUR)	86	15
Kas	-	-
	<u>4.928.597</u>	<u>2.670.241</u>

6 Eigen vermogen

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2019	1.950.000	1.933.037	397.406	4.280.443
Dividenduitkering	-	-	(397.406)	(397.406)
Kapitaalstorting	-	82.241	-	82.241
Resultaat lopend boekjaar	-	-	288.328	288.328
Stand per 31 december 2019	<u>1.950.000</u>	<u>2.015.279</u>	<u>288.328</u>	<u>4.253.607</u>
Stand per 1 januari 2020	1.950.000	2.015.279	288.328	4.253.607
Toevoeging aan de reserve	-	288.328	(288.328)	-
Resultaat lopend boekjaar	-	-	(297.957)	(297.957)
Stand per 31 december 2020	<u>1.950.000</u>	<u>2.303.607</u>	<u>(297.957)</u>	<u>3.955.650</u>

Het maatschappelijke aandelenkapitaal bestaat uit 22.000 gewone aandelen van elk nominaal € 100. Per oprichtingsdatum zijn 19.500 gewone aandelen geplaatst en volgestort.

7 Technische voorzieningen

De technische voorziening is gevormd ten behoeve van de verwachte uitkeringen van schades ontstaan in het voorgaande en huidige boekjaar, welke kunnen doorlopen tot de twee opvolgende jaren, alsmede voor nog niet gemelde schades. De voorziening is actuariel bepaald door een onafhankelijke geaccrediteerde actuaris, waarbij de waarnemingen uit het verleden als grondslag hebben gediend voor deze actuariële berekening.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Technische voorzieningen		
Stand per 1 januari	755.265	618.287
Mutatie boekjaar	<u>38.960</u>	<u>136.978</u>
Stand per 31 december	<u><u>794.225</u></u>	<u><u>755.265</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR

8 Schulden aan verbonden partijen

Schulden aan groepsmaatschappijen	19.570	556.150
Schulden aan overige verbonden partijen	<u>1.057.457</u>	<u>798.292</u>
	<u><u>1.077.027</u></u>	<u><u>1.354.442</u></u>

Schulden aan groepsmaatschappijen

Rekening-courant Urimare N.V.	<u>19.570</u>	<u>556.150</u>
	<u><u>19.570</u></u>	<u><u>556.150</u></u>

Schulden aan overige verbonden partijen

Te betalen schaden Ravil Intersurance B.V.	605.008	645.255
Te betalen provisie Ravil Intersurance B.V.	388.943	81.575
Te betalen winstdeling deelnemers	57.173	57.173
Te betalen Interfisc Arbo B.V.	<u>6.333</u>	<u>14.289</u>
	<u><u>1.057.457</u></u>	<u><u>798.292</u></u>

Te betalen schaden Ravil Intersurance B.V.

De te betalen schades Ravil Intersurance B.V. betreffen de over het laatste kwartaal in rekening gebrachte maar nog niet betaalde schades, welke in het volgende kwartaal worden betaald.

9 Belastingen

Belastingen betreffen de te betalen winstbelasting over de jaren 2013 tot en met 2020.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
10 Overige schulden		
Accountantskosten	50.775	23.132
Te betalen prestatiebeloning	50.000	21.250
Te betalen omzetbelasting	23.875	16.470
Te betalen loonbelasting en sociale premies	2.640	-
Kosten certificering	10.112	9.750
Te betalen garantie provisie	1.850	7.464
Overige	<u>5.660</u>	<u>11.697</u>
	<u><u>144.912</u></u>	<u><u>89.847</u></u>

2.6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
11 Schade eigen rekening		
Betaalde schade eigen rekening	2.871.284	1.814.472
Mutatie voorziening voor schades	<u>38.960</u>	<u>136.978</u>
	<u>2.910.244</u>	<u>1.951.450</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
12 Overige directe kosten		
Provisiekosten	405.856	378.605
Prestatiebeloning Arbo-diensten	50.261	85.000
Belasting bedrijfsomzetten	218.616	209.678
Winstdeling deelnemers	-	<u>8.650</u>
	<u>674.733</u>	<u>681.933</u>

Provisiekosten

Provisiekosten betreft de door Ravil Intersurance B.V. in rekening gebrachte provisies voor het optreden als tussenpersoon. De provisie is onveranderd en bedraagt 11% van de premie-inkomsten.

Prestatiebeloning Arbo-diensten

Prestatiebeloning Arbo-diensten betreft een prestatiebeloning die Interfisc-Arbo B.V. in rekening brengt voor verrichte Arbo-diensten.

Winstdeling deelnemers

De winstdeling heeft betrekking op aan de deelnemers in de verzekering uit te keren aandeel van 3% van het resultaat, welke wordt doorbelast door Interfisc-Arbo B.V.

13 Opbrengsten uit beleggingen

De opbrengsten uit beleggingen bestaan uit rente op deposito's.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
14 Personeelskosten		
Lonen en salarissen	121.945	127.075
Premies sociale verzekeringen	10.131	11.296
Pensioenlasten	<u>2.519</u>	<u>2.124</u>
	<u>134.595</u>	<u>140.495</u>

In 2020 waren gemiddeld 2 personen in dienst van de vennootschap (2019: 2).

Pensioenlasten

De vennootschap heeft een pensioenregeling, welke gefinancierd wordt door afdrachten aan de pensioenuitvoerder.

De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens “de verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering”. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst wordt beoordeeld of en zo ja welke verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie op balansdatum bestaan. Deze additionele verplichtingen, waaronder eventuele verplichtingen uit herstelplannen van de pensioenuitvoerder, leiden tot lasten voor de vennootschap en worden in de balans opgenomen in een voorziening.

Ultimo 2020 en 2019 waren er voor de vennootschap geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
15 Overige bedrijfskosten		
Incassokosten	51.931	49.918
Administratiekosten	38.942	38.221
Accountantskosten	57.658	33.607
Advieskosten	14.864	30.248
Reis- en verblijfkosten	6.655	23.250
Huisvestingskosten	20.836	21.522
Automatisering	19.151	18.108
Kantoorkosten	13.478	13.141
Koersverschillen	16.915	8.257
Professionele kosten	3.750	3.750
Op- / Afboeking overige vorderingen	-	(237)
Overige algemene kosten	<u>16.934</u>	<u>12.591</u>
	<u>261.114</u>	<u>252.376</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
16 Belastingen		
Winstbelasting	-	127.650
Correctie voorgaande jaren	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>127.650</u>

Imputatiebetaling

De bestuurders van de vennootschap Fides Rae Insurance Company N.V. hebben, op de voorgeschreven wijze, gemeld dat de aandeelhouders bij een eventuele dividenduitkering door Fides Rae Insurance Company N.V. aanspraak willen maken op de imputatiebetaling.

Fides Rae Insurance Company N.V. is onderworpen aan een belastingtarief van 25%. De enige aandeelhouder, Urimare N.V., is gerechtigd tot een imputatiebetaling ter grootte van 23/75ste van het uitgekeerde dividend door Fides Rae Insurance Company N.V., mits Fides Rae Insurance Company N.V. aan alle voorwaarden voldoet. Fides Rae Insurance Company N.V. heeft een vaststellingsovereenkomst gesloten met de Departamento di Impuesto waarin is afgesproken dat Fides Rae Insurance Company N.V. bij het doen van de aangifte winstbelasting vanaf het jaar 2014 en zo lang als Fides Rae Insurance Company N.V. van de overgangsregeling voor bestaande imputatie-vennootschappen gebruik blijft maken, een netto betaling van winstbelasting mag doen nu haar aandeelhouder, Urimare N.V., haar recht op de imputatiebetaling aan Fides Rae Insurance Company N.V. heeft gecedeerd.

Het totaalbedrag aan verrekenbare fiscale verliezen per 31 december 2020 bedraagt 159.059 EUR (Alf. 351.501). De vennootschap heeft de uitgestelde belastingvorderingen ten bedrage van EUR 39.765 niet erkend vanwege de onzekerheid inzake de realiseerbaarheid daarvan als gevolg van de kwestie beschreven in de paragraaf "Discontinuïteit van de vennootschap".

17 Financiële instrumenten

Algemeen

De in deze toelichting opgenomen gegevens verschaffen informatie die behulpzaam is bij het schatten van de omvang van risico's die verbonden zijn aan zowel de in de balans opgenomen als de niet in de balans opgenomen financiële instrumenten.

De primaire financiële instrumenten van de vennootschap dienen ter financiering van de operationele activiteiten van de vennootschap of vloeien direct uit deze activiteiten voort. Het beleid van de groep is om niet te handelen in financiële instrumenten voor speculatieve doeleinden.

Het beleid van de groep om deze risico's te beperken, luidt als volgt:

Prijrisico

Prijrisico is het risico van waardewijzigingen door de ontwikkeling van marktprijzen. Het wordt veroorzaakt door factoren gerelateerd aan een individuele belegging, de uitgevende instelling of generieke factoren.

Kredietrisico

De vennootschap handelt enkel met kredietwaardige partijen en heeft procedures om de kredietwaardigheid te bepalen. De vennootschap bewaakt haar vorderingen voortdurend en hanteert de groep een strikte aanmaningsprocedure. Door de bovenstaande maatregelen is het kredietrisico voor de vennootschap minimaal.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat beleggingen niet tijdig en/of niet tegen een aanvaardbare prijs kunnen worden omgezet in liquide middelen, waardoor het fonds op korte termijn niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Waar de overige risicocomponenten vooral de langere termijn betreffen (solvabiliteit), gaat het hierbij om de kortere termijn. Dit risico kan worden beheerst door in het strategische en tactische beleggingsbeleid voldoende ruimte aan te houden voor de liquiditeitsposities, rekening houdend met directe beleggingsopbrengsten en andere inkomsten zoals premies.

Renterisico

Renterisico is het risico dat de reële waarde van toekomstige kasstromen van een financieel instrument fluctueert als gevolg van wijzigingen in marktrentetarieven. De vennootschap heeft deposito's met vaste rente. De vennootschap loopt minimale risico wegens fluctuaties in de marktrentes.

Operationeel risico

Operationeel risico is het risico van een onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke. Dergelijke risico's worden door de vennootschap beheerst door het stellen van hoge kwaliteitseisen aan de organisaties die bij de uitvoering betrokken zijn op gebieden zoals interne organisatie, procedures, processen en controles en kwaliteit geautomatiseerde systemen. Deze kwaliteitseisen worden periodiek getoetst door het bestuur.

Solvabiliteitsrisico

Een belangrijk risico voor de vennootschap is het solvabiliteitsrisico. Dit betreft het risico dat de vennootschap niet beschikt over voldoende vermogen om de verplichtingen na te komen. Solvabiliteit is gebaseerd op de discontinuïteit van de vennootschap en richt zich op de vraag of het beschikbare kapitaal, onder alle omstandigheden, groter is dan de verplichtingen. In geval van liquidatie per 31 december 2020 is het beschikbare kapitaal toereikend om schadeclaims te financieren.

18 Subsequent events

Door de in Nederland doorgevoerde wet van 3 maart 2021 tot wijziging van de Wet op het financieel toezicht in verband met de invoering van een verbod op dienstverrichting door derdelandverzekeraars, die per 17 maart 2021 in werking is getreden, is het voortaan verboden om vanuit niet-EU landen verzekerings-diensten te verlenen in Nederland. Als gevolg daarvan heeft De Nederlandse Bank ("DNB"), door middel van een brief, dit verbod opgelegd op de entiteit. Het is per direct verboden om nieuwe verzekeringen in Nederland af te sluiten en tevens zijn er drie scenario's opgelegd voor het beëindigen van de lopende activiteiten. In de paragraaf "Discontinuïteit van de vennootschap" zijn de consequenties voor de vennootschap uiteengezet.