

LEVENSVERZEKERING MAATSCHAPPIJ

De Onderlinge van 1719 U.A.

Jaarverslag
2019



JAARVERSLAG 2019

van de
Levensverzekering Maatschappij

**“DE ONDERLINGE VAN 1719 U.A.”
te Haarlem**

Vroeger genaamd:
Begrafenisbos
De Vrijwillige Liefdebeurs
onder de zinspreuk
“In Alles Ghetrou”

Raad van Commissarissen

Mw drs. G.M. Haandrikman AAG
J.F. Steffan RA
mr. M.H.P. Claassen

Directie

Mw J.F.M. Groot
dr. R.H. Ketellapper

Medisch Adviseur:

drs. M.M.A. Appeldoorn

Accountant:

Spaarne Audit BV
drs. D. Bruin RA

Haarlem, 12 mei 2020

Inhoudsopgave

	<i>Bladzijde</i>
Verslag van de Directie over het 300-ste boekjaar van "De Onderlinge van 1719" U.A.	3
Verslag van de Raad van Commissarissen	5
Jaarrekening 2019:	
Balans per 31 december 2019	7
Winst- en verliesrekening over 2019	8
Kasstroom overzicht	10
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans per 31-12-2019	13
- Vereiste solvabiliteit	15
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2019	18
Winstbronnen	20
Risicoparagraaf en governance	21-24
Additionele informatie:	
Overige toelichtingen	25
Verklaring accountant	26
Actuarieel verslag	28
Stand gegevens	29

Verslag van de Directie over het 300ste boekjaar van “De Onderlinge van 1719”

Algemeen

In het voorjaar van 2020, aan het eind van ons 300ste levensjaar, komt de kwetsbaarheid van onze wereldorde sterk aan het licht door een zich snel verspreidend virus, het COVID-19 of nieuwe coronavirus. Ook Nederland ontkomt niet aan een grote ontvlaming van het virus die resulteert in een maatschappelijke ontwrichting. Termen als ‘anderhalvemeterconomie’ en ‘coronacrimineel’ zijn inmiddels ingeburgerd. Dit verslag wordt aan de keukentafel geschreven, in de door onze regering voorgeschreven ‘thuiswerk isolatie’, om het virus in te dammen.

Voor onze Maatschappij is dit niet de eerste epidemie in de geschiedenis. Naast de Spaanse griep in 1918 zijn er in de 18e eeuw twee grote uitbraken geweest van dysenterie. De Onderlinge van 1719, toen nog geheten ‘Begrafenisbos de Vrijwillige Liefdebeurs’ is in zowel 1760 als 1779 serieus in de problemen geweest door de hoge sterfte. Gelukkig was daar de gemeente Haarlem die de ‘bos’ in beide crises te hulp schoot met een lening van 1.000,= en in 1779 zelfs 2.000,= gulden (tegen 3% rente) zodat alle wegen overlijden gevraagde uitkeringen volledig konden worden gedaan.

Ten tijde van de Cholera epidemie in 1832 werd het bestuur van de Begrafenisbos ontboden bij de burgemeester van Haarlem met de vraag hoe de broeders dachten te handelen als de uitbraak ook Haarlem zou treffen. In artikel 16 van de ordonnantie stond namelijk dat de Begrafenisbos in dergelijke omstandigheden slechts gehouden was de helft van de uitkering te doen. De bestuurders konden de burgemeester gerust stellen. Zij hadden besloten dat zij zouden doen waarvoor zij waren opgericht namelijk het volledig bedrag uitkeren wat nodig was voor een ordentelijke begrafenis.

Ook tijdens de huidige epidemie zijn wij in staat alle gevraagde uitkeringen te doen, zelfs als de oversterfte substantieel wordt. Wij hopen natuurlijk dat onze leden dit lot bespaard blijft en dat zij nog lang en gezond zullen leven. De economische gevolgen zullen de komende periode duidelijk worden, afhankelijk van de duur van de ‘intelligente lockdown’ waarvoor de regering gekozen heeft. Wij laten ons ook nu niet leiden door paniek of emotie en houden, zoals al 300 jaar, ook nu vast aan ons prudente beleggingsbeleid.

Jubileum

In ons vorig jaarverslag schreven wij al over activiteiten rond de viering van ons jubileum op 12 februari 2019. Op 24 oktober volgde nog een groot muzikaal spektakel in de stadsschouwburg van Haarlem. De Stichting Haarlemse Opera heeft speciaal voor ons 300-jarig jubileum een opera geschreven en opgevoerd; ‘De Vrijwillige Liefdebeurs’, over de geschiedenis van onze Onderlinge.

Het was een bijzondere en mooie avond in een volle schouwburg waar aanschouwelijk werd gemaakt waarom en hoe de Onderlinge, op verzoek van de burgemeester van Haarlem, is ontstaan. Ook de meer recente geschiedenis die er na 2013 toe leidde dat de Onderlinge de transitie van levensverzekeraar naar natura-uitvaartverzekeraar heeft gemaakt werd toepasselijk vertaald in beeld en lied. Een mooie afsluiting van ons jubileumjaar en tevens de start van ons vierde millennium.

De reacties op onze jubileumtraktatie aan de leden waren steevast enthousiast. We hebben heel wat felicitatie kaartjes en mailtjes ontvangen van onze leden die blij verrast waren met de mooie VVV-kaart met € 17,19 er op. Daarnaast zijn in de loop van 2019 een flink aantal van onze leden bij ons ‘op de koffie’ geweest om vervolgens de activiteit van hun keuze te bezoeken in onze stad.

Duurzaamheid

Als lid van het Verbond van Verzekeraars hebben wij het IMVO convenant internationaal maatschappelijk verantwoord beleggen ondertekend. Dit convenant helpt om meer inzicht te krijgen in de internationale keten en zo problemen zoals mensenrechtenschendingen, milieuschade en dierenleed te voorkomen en aan te pakken.

Permanente educatie

In 2019 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de directie. Wel hebben de individuele leden diverse bijeenkomsten bezocht c.q. opleidingen gevolgd onder meer uit hoofde van vaktechnische educatie en het bijhouden van de actualiteiten. Vanzelfsprekend voldoen wij aan de diploma eisen op grond van de Wft.

Winstdelingsregeling

Over boekjaar 2019 heeft de directie besloten een bedrag ter grootte van 1,5% van de technische voorziening, een bedrag van € 29.641,=, te reserveren voor toekomstige winstdeling. In het resultaat over 2019 is dit bedrag reeds verwerkt. Met het bedrag ad € 54.800,= uit 2017 en 2018 is er in totaal € 84.441,= gereserveerd. Dit bedrag zal in het najaar van 2020 aan onze leden worden uitgekeerd in de vorm van een verhoging van het verzekerd bedrag bij onze Maatschappij.

Risico's

Voor een omschrijving van de risico's die wij onderkennen voor de Onderlinge van 1719 en de wijze waarop deze worden gemitigeerd verwijzen wij naar de risicoparagraaf op pagina 21 en 22.

Financieel

Het 300ste boekjaar van de Maatschappij is afgesloten met een negatief saldo van € 641.176,= dat volledig het resultaat is van een dotatie aan de overige voorziening van € 783.710,=. Deze dotatie was het gevolg van de lagere rentecurve ultimo 2019 ten opzichte van de curve van 2018. De waarde van de portefeuille onroerend goed steeg met € 211.724,=. Het niet gerealiseerde resultaat op beleggingen bedroeg € 115.127,=. In 2019 zijn zowel de aandelen- als de obligatieportefeuille licht uitgebreid.

De solvabiliteit bedraagt ultimo jaar € 1.549.485,=. Dit is 258% van onze norm solvabiliteit die € 600.000,= bedraagt. Het premie inkomen is gestegen ten opzichte van 2018. De kosten van het jubileum ad € 89.407,= hebben geleid tot eenmalig hoge bedrijfskosten.

Toekomstverwachting

Evenals in 2019 verwachten we een stijging van ons premie inkomen als gevolg van nieuwe productie. Het financieel resultaat laat ook dit jaar zien dat het financiële resultaat van ons bedrijf in grote mate wordt bepaald door de ontwikkeling van de rentecurve. Projecties daarvan zijn uiterst onzeker.

ENKELE KERNCIJFERS (bedragen in duizenden euro's)

	2015	2016	2017	2018	2019
Aantal verzekerden	2.232	2.227	2.190	2.164	2.226
Periodieke premies	120	119	115	117	121
Premies ineens	0	0	97	7	3
Technische voorzieningen	3.074	3.479	3.515	3.583	4.462
Eigen vermogen	2.309	2.206	2.102	2.191	1.550

Haarlem, 12 mei 2020

Directie

J.F.M. Groot

R.H. Ketellapper

Verslag van de Raad van Commissarissen

Aan de vergadering van de leden van " De Onderlinge van 1719 U.A. " te Haarlem.

Algemeen

De Raad van Commissarissen heeft het genoegen u het jaarverslag over 2019 aan te bieden. De door de Directie opgemaakte jaarrekening over 2019 is door de externe accountant, Spaarne Audit BV, gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. Een interne analyse naar de mogelijke impact van de COVID-19 crisis op de Onderlinge heeft deel uitgemaakt van het opstellen van de jaarrekening. Het is voor de Onderlinge in haar 300-jarige geschiedenis niet de eerste keer dat zij te maken heeft met een epidemie. De Onderlinge beschikt over voldoende middelen om aan al haar verplichtingen te voldoen. Er is dan ook geen aanleiding een correctie op de jaarrekening te maken vanwege na balansdatum ontstane verplichtingen. De Raad van Commissarissen stemt in met het voorstel van de Directie het verlies over 2019 ten laste te brengen van de Overige Reserve.

De Raad van Commissarissen adviseert de Algemene Ledenvergadering, overeenkomstig het ter vergadering te presenteren voorstel, aan de directeuren décharge te verlenen voor het door hen in 2019 gevoerde bestuur en aan de commissarissen voor het door hen in 2019 uitgeoefende toezicht.

Belangrijkste ontwikkelingen

In 2019 mochten wij ons 300-jarig jubileum vieren. Dit is zowel aan het Haarlemse als aan al onze leden niet onopgemerkt voorbijgegaan.

In 2019 heeft de Raad van Commissarissen vijf keer vergaderd. Daarnaast heeft een separate vergadering plaatsgevonden met de externe accountant inzake de jaarrekening 2019. De Audit Risk en Compliance commissie bestaat uit de gehele Raad van Commissarissen.

De agenda van vergaderingen bevat regulier op elke vergadering de volgende onderwerpen: ·

- Ontwikkeling resultaat en vermogen
- Risk Management
- Compliance
- Beleggingsbeleid
- Rente gevoeligheid

Gezien de geringe omvang van de portefeuille is de Onderlinge sterk gevoelig voor stijging van operationele kosten. De afgelopen jaren heeft een structurele verlaging van de operationele kosten plaatsgevonden. Het is nu zaak de opbrengsten te versterken en verhogen. De strategie om te groeien zal in 2020 verder vorm dienen te krijgen.

De Onderlinge heeft een gezonde financiële basis en duurzame groei wordt als een belangrijke pijler gezien om ook een onafhankelijke toekomst op langere termijn te waarborgen.

In 2019 heeft de Raad de volgende voorgenomen directiebesluiten goedgekeurd:

- Voordragen aanpassingen kapitaalbeleid 2019 aan de Algemene Leden Vergadering
- Goedkeuring jaarrekening 2019
- Begroting 2020

Het kapitaalbeleid 2019 is op de Algemene Leden Vergadering van 15 juni 2019 goedgekeurd.

Samenstelling Directie en Raad van Commissarissen

Mevrouw Haandrikman is op de ALV van 15 juni 2019 herbenoemd als commissaris voor een tweede termijn. De heer Van Hooijdonk had eerder aangegeven zijn functie te willen overdragen vanwege zijn overstap van de financiële sector naar het onderwijs. Op 21 oktober 2019 heeft hij afscheid genomen. De functie van algemeen directeur is overgenomen door mevrouw Groot en de directie is versterkt met de heer Ketellapper.

Zelfevaluatie

De Raad van Commissarissen heeft haar functioneren in het eerste kwartaal van 2019 geëvalueerd. Deze evaluatie heeft niet geleid tot bijzondere aandachtspunten.

Strategie en risico's

Naast algemeen balansbeheer blijft het verdienmodel in de toekomst de grootste zorg. De implementatie van de groeistrategie is daarbij de belangrijkste uitdaging. De realisatie van de plannen van de Directie dienaangaande werden en worden nauwlettend door de Raad van Commissarissen gevolgd.

Permanente educatie

In 2019 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de Raad van Commissarissen. Wel hebben de individuele leden diverse bijeenkomsten bezocht c.q. opleidingen gevolgd uit hoofde van onder meer andere toezicht houdende rollen in de financiële sector.

Remuneratie

Er hebben geen wijzigingen plaatsgevonden in het beloningsbeleid en er is geen sprake van variabele beloning.

De Raad van Commissarissen
mr. M.H.P. Claassen
drs. G.M. Haandrikman AAG
J.F. Steffan RA

Balans
31-12-2019

Resultaat boekjaar is verwerkt in de overige reserves.

Activa			Passiva		
	Boekjaar	Vorig boekjaar		Boekjaar	Vorig boekjaar
B Beleggingen			A Eigen vermogen		
<i>I Terreinen en gebouwen</i>			<i>III Herwaarderingsreserve</i>	1.819	1.629
1 Voor eigen gebruik	319	303	<i>V Overige reserves</i>	-269	562
2 Overige terreinen en gebouwen	2.402	2.206		1.550	2.191
	2.721	2.509	C Technische voorzieningen		
<i>III Overige financiële beleggingen</i>			<i>I Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>		
1 Aandelen	612	344	a) Bruto	0	0
2 Obligaties	1.752	1.637	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	2.364	1.981		0	0
D Vorderingen			<i>II Voor te betalen uitkeringen</i>		
<i>I -uit directe verzekeringen</i>			a) Bruto	1.973	1.878
1 Verzekeringnemers	6	6	b) Herverzekeringsdeel	0	0
2 Tussenpersonen	0	0		1.973	1.878
<i>II- uit herverzekering</i>	0	0	<i>IV Voor winstdelingen en kortingen</i>		
<i>III Overige vorderingen</i>	10	12	a) Bruto	84	54
	16	18	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	5.101	4.508		84	54
E Overige activa			<i>VI Ov. technische voorzieningen</i>		
<i>I Materiële activa en voorraden</i>	0	0	a) Bruto	2.489	1.705
<i>II Liquide middelen</i>	1.265	1.555	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	1.265	1.555		2.489	1.705
F Overlopende activa				6.096	5.828
<i>I Lopende rente en huur</i>	51	55	E Voorzieningen		
<i>II Overlopende acquisitiekosten</i>	3	12	1 Pensioenen	0	0
	54	67	2 Belastingen	288	262
			3 Overige	1	1
				289	263
			G Schulden		
			<i>I Uit directe verzekeringen</i>	9	10
			<i>VI Overige schulden</i>	26	28
				35	38
Totaal activa	6.420	6.130		6.420	6.129

Winst- en Verliesrekening
Boekjaar 2019

Technische rekening	<i>Boekjaar</i>			<i>Vorig boekjaar</i>		
Verdiende premies eigen rekening						
Brutopremies	124			124		
Winstdelingskoopsom	0			0		
uitgaande herverzekeringspremies	3			2		
		121			122	
wijziging techn.voorz. niet verdiende premies eigen rekening	0			0		
		0			0	
			121			122
Opbrengsten uit beleggingen						
1. - uit deelnemingen	0			0		
2. - uit andere beleggingen						
terreinen en gebouwen	32			42		
overige beleggingen	55			55		
3. waardeveranderingen van beleggingen						
4. gerealiseerde winst op beleggingen			87			97
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen			333			239
Uitkeringen eigen rekening						
Bruto	36			28		
aandeel herverzekeraars	0			0		
			36			28
Wijziging voorziening uitvaartverplichtingen						
Bruto	95			91		
aandeel herverzekeraars	0			0		
Overige technische voorzieningen	784			-24		
			879			67
Winstdeling en kortingen			29			28
Bedrijfskosten						
1. acquisitiekosten	8			12		
2. beheers- en personeelskosten; afschrijving		198			128	
			206			140
Beleggingslasten						
1. beheerskosten en rentelasten		6		6		
2. waardeveranderingen beleggingen		0		0		
3. gerealiseerd verlies op beleggingen		0		11		
			6			17
Niet gerealiseerd verlies beleggingen			0			78
Resultaat technische rekening levensverz.			-615			100

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.
 (in duizenden euro's)

Niet Technische rekening	<i>Boekjaar</i>			<i>Vorig boekjaar</i>		
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting			-615			100
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-26			-11
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen						
Resultaat na belastingen			-641			89

Kasstroomoverzicht

Boekjaar 2019

	2019	2018
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Netto resultaat	-641	89
Vermeerdering technische voorzieningen	849	95
Mutatie voorzieningen	26	3
Afschrijving acquisitiekosten	9	12
Afschrijving bedrijfsmiddelen	0	0
Mutatie kortlopende schulden	-3	13
Overlopende acquisitiekosten	0	0
Mutatie vorderingen	2	-1
Niet Gerealiseerd resultaat beleggingen	-333	-161
Overige mutaties	9	8
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	-82	58
Kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten		
Investerings en aankopen		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	533	373
- Materiële vaste activa		
	533	373
Desinvesteringen, aflossingen en verkoop		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen		
- Overige beleggingen	325	354
- Materiële vaste activa		
	325	354
Totaal kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten	-208	-19
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Emissie aandelen kapitaal	0	0
Mutatie eigen aandelen	0	0
Mutatie langlopende leningen	0	0
Mutatie depots voor herverzekeraars	0	0
Mutatie kortlopende leningen	0	0
Betaalde dividend	0	0
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	0
Mutatie Liquide middelen	-290	39
Beginstand Liquide middelen	1.555	1.516
Mutatie Liquide middelen	-290	39
Eindstand Liquide middelen	1.265	1.555

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode

Waardering

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld op basis van BW 2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving afdeling 605.

Terreinen en gebouwen

De onroerende goederen zijn gewaardeerd tegen de reële waarde ultimo boekjaar. Op onroerend goed wordt niet afgeschreven. De onroerende goederen zijn per 31-12-2017 gewaardeerd door de externe taxateur Mooijekind & Vleut. Bij de taxatie wordt gebruik gemaakt van de huurwaarde. Alleen het door ons gebruikte kantoorpand is gewaardeerd tegen verkoopwaarde. Herwaarderingen worden gemuteerd in de winst- en verliesrekening. Voor positieve herwaarderingen wordt een herwaarderingsreserve gevormd, onder aftrek van de voorziening voor latente belastingverplichting.

Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd tegen beurswaarde ultimo verslagjaar. De aandelen maken geen deel uit van een handelsportefeuille. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Obligaties worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht.

Algemene voorzieningen

Overlopende acquisitiekosten

De overlopende acquisitiekosten zijn geactiveerd en afgeschreven ten laste van het resultaat over een duur van 10 jaar.

Technische voorzieningen

De voorziening uitvaartverplichtingen is berekend volgens de methode als uiteengezet in het actuariel verslag. De post overige technische voorzieningen heeft betrekking op de extra voorziening die opgenomen wordt als gevolg van de toereikendheidstoets op de voorziening, waarbij wordt gerekend met de actuele rentetermijn structuur. De Onderlinge van 1719 maakt gebruik van de door EIOPA gepubliceerde ECB AAA curve met VA. Deze curve is in Europa voorgeschreven voor verzekeraars die onder Solvency II vallen.

Latente belastingverplichtingen

Belastinglatenties worden opgenomen voor alle tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde, waarbij wordt uitgegaan van belastingtarieven die zijn vastgesteld per balansdatum en die naar verwachting zullen gelden in de periode waarin actieve belastinglatenties worden gerealiseerd of passieve belastinglatenties worden afgewikkeld. De voorziening voor latente belastingen is berekend op basis van 16,5% van de verschillen tussen boekwaarde en fiscale waarden; met uitzondering van onroerend goed waarover in verband met het langlopende karakter en de fiscaliteit, als benadering van de contante waarde, een percentage van 10% (ongewijzigd) is toegepast.

Overige voorzieningen

Deze zijn opgenomen tegen nominale waarde. De overige voorzieningen hebben een langlopend karakter.

Schulden

Schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde.

Resultaat bepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto premies (exclusief afkopen) van de in het boekjaar afgesloten verzekeringen enerzijds en de op het boekjaar betrekking hebbende kosten anderzijds. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op de balansdatum zijn verwezenlijkt. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Beleggingen

Dit betreffen alle rentebaten en rentelasten uit hoofde van beleggingen evenals huuropbrengsten. Tevens worden onder deze post de gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten opgenomen.

Belastingen

Als belasting over het resultaat wordt verantwoord de over het resultaat vóór belastingen overeenkomstig het geldende belastingtarief berekende belastinglast, rekening houdend met fiscale regelgeving.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, de kortlopende schulden aan kredietinstellingen en de vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

(in duizenden euro's)

Toelichting balans beleggingen per 31 december 2019

I Terreinen en Gebouwen

	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		Overige terreinen en gebouwen	
	2019	2018	2019	2018
Aanschafwaarde aanvang boekjaar	45	45	655	655
Cumulatieve Herwaarderingen	258	230	1.551	1.340
Balanswaarde aanvang boekjaar	303	275	2.206	1.995
Herwaarderingen huidig boekjaar	16	28	196	211
Balanswaarde einde boekjaar	319	303	2.402	2.206

De WOZ waarde van de terreinen en gebouwen in eigen gebruik bedraagt 121.

De WOZ waarde van de overige terreinen en gebouwen bedraagt: 2.571

III Overige financiële beleggingen

	Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren		Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		Deposito	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Balanswaarde aanvang boekjaar	344	209	1.637	1.834	0	0
Verwervingen en verstrekkingen	210	164	373	0	0	0
Vervreemdingen en aflossingen	50	0	-275	-157	0	0
Saldo transacties	160	164	98	-157	0	0
Herwaarderingen via het resultaat	108	-29	17	-40	0	0
Saldo waardemutaties	108	-29	17	-40	0	0
Balanswaarde einde boekjaar	612	344	1.752	1.637	0	0

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

(in duizenden euro's)

Toelichting op de posten van de balans per 31 december 2019

D Vorderingen

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
I Vorderingen uit directe verzekeringen		
Leden	6	6
Tussenpersonen	0	0
II Vorderingen uit herverzekering	0	0
III Overige vorderingen		
Belastingen	10	10
Vorderingen vooruit betaald	0	2
Totaal	16	18

E Overige activa

Specificatie liquide middelen

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
ABN AMRO Bank	962	1.252
ING Bank	303	303
Totaal	1.265	1.555

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de Maatschappij.

F Overlopende activa

Specificatie overlopende activa

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
I Lopende rente en huur		
Vorderingen huur	17	25
Vorderingen overigen	34	30
	51	55
II Overlopende acquisitiekosten > 1 jaar		
Balanswaarde begin boekjaar	12	24
Afschrijving	9	12
	3	12
Totaal	54	67

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.
(in duizenden euro's)

Toelichting Balans Eigen Vermogen

A Eigen Vermogen

Reserves

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
De post bestaat uit:		
Herwaarderingsreserve		
- onroerend goed	1.819	1.629
	1.819	1.629
Overige reserves	-269	562
Totaal	1.550	2.191

Het verloop van de herwaarderingsreserve over het boekjaar	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
Stand begin boekjaar	1.629	1.413
Waardeverandering onroerend goed na latentie	190	216
Mutatie door verkoop aandelen	0	0
Stand einde boekjaar	1.819	1.629
Het verloop van de overige reserves over het boekjaar		
Stand begin boekjaar	562	689
Saldo boekjaar	-641	89
Mutatie naar herwaarderingsreserve	-190	-216
Overige mutaties	0	0
Stand einde boekjaar	-269	562

Solvabiliteitspositie

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
Aanwezige solvabiliteit	1.550	2.191
Interne norm solvabiliteit	600	600
Overschot op norm solvabiliteit	950	1.591
Aanwezige solvabiliteit in procenten van de interne solvabiliteitsnorm	258,3%	365,2%

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.
 (in duizenden euro's)
 Toelichting Balans Technische voorzieningen

C Technische voorzieningen

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
Voorziening uitvaartverplichtingen aanvang boekjaar	1.878	1.787
Premies eigen rekening	122	122
Af: Vrijval kosten uit premies eigen rekening	44	50
Benodigde interest toevoeging VVP eigen rekening	66	63
Af: Uitkeringen en afkopen eigen rekening	36	28
Resultaat op kanssystemen		
Af :Resultaat op sterfte	13	16
Af: Resultaat op ontwikkeling levensverzekeringportefeuille	0	0
Totaal eigen rekening	1.973	1.878

C IV Specificatie toetsvoorziening uitvaartverplichtingen

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
Uitkomst verwachtingswaarde	4.055	3.220
Risicomarge	407	363
Toetsvoorziening einde boekjaar	4.462	3.583
Voorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar	1.973	1.878
Overige technische voorzieningen	2.489	1.705
Totaal balansvoorziening inclusief betrokken waarden	4.462	3.583
Overschot / tekort	0	0

E. Voorzieningen

	<i>Belastingen</i>		<i>Overige voorzieningen</i>		<i>Totaal</i>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Balanswaarde aanvang boekjaar	262	252	1	1	263	253
Mutatie boekjaar	26	10	0	0	26	10
Balanswaarde einde boekjaar	288	262	1	1	289	263

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

(in duizenden euro's)

Toelichting Balans

G. Schulden

Schulden naar resterende looptijd

	< jaar		> 1 en < 5 jaar		> 5 jaar	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Schulden overig	21	23	0	0	5	5
Schulden uit directe verzekering	9	10	0	0	0	0
Totaal	30	33	0	0	5	5

Specificatie overige schulden

	<i>31-dec-19</i>	<i>31-dec-18</i>
Accountant	11	11
Belasting	1	3
Fiscaal advies	1	1
Herverzekeraars	0	0
Waarborgsommen huurders	5	5
Diversen	8	8
Stand einde boekjaar	26	28

De schuld belasting betreft loonheffing over december.

De Onderlinge van 1719 U.A.
(in duizenden euro's)

Toelichting Winst- verliesrekening

Toelichting ontvangen premies

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekeringsdeel</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Periodiek						
- met winstdeling	124	124	2	2	122	122
Totaal	124	124	2	2	122	122

Verwerking resultaten uit beleggingen

	Resultaat verwerkt in winst- en verliesrekening	
	2019	2018
1.1 Terreinen en gebouwen	244	281
1.3 Aandelen en deelnemingsbewijzen	108	-48
1.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	68	14
	420	247

Opbrengsten uit beleggingen verantwoord in de winst- en verliesrekening

	<i>Opbrengsten uit beleggingen</i>		<i>Ongerealiseerde waarde- veranderingen</i>		<i>Totaal</i>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
2.1 Terreinen en gebouwen			212	239	212	239
Ontvangen huur	97	101				
Kosten exploitatie eigen gebruik	-3	-10				
Kosten exploitatie t.b.v. verhuur	-62	-49				
Netto opbrengst	32	42			32	42
2.3 Aandelen en deelnemings- bewijzen	2	-11	106	-37	108	-48
2.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	53	55	15	-41	68	14
	87	86	333	161	420	247

(in duizenden euro's)

Toelichting winst- verliesrekening uitkeringen

Soort uitkeringen

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekering</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
1.13 Uitkeringen in geld	29	23	0	0	29	23
1.3 Afkopen	7	6	0	0	7	6
Totaal uitkeringen	36	29	0	0	36	29

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Toelichting winst- verliesrekening kosten

Acquisitiekosten

	2019	2018
Afschrijving overlopende acquisitiekosten	9	12
Totaal	9	12

Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen

	2019	2018
Personeelskosten	43	39
Sociale lasten	9	7
Kosten actuariaat	0	8
Pensioenlasten	9	6
Kosten marketing campagne	9	27
Overige beheerskosten	38	40
Kosten jubileum 300 jaar	90	
Totaal	198	127

Het gemiddelde aantal Fte's gedurende het boekjaar 2019 was 0,5.

Specificatie kosten externe accountant als hierboven opgenomen onder overige beheerskosten

	2019	2018
Controle jaarrekening	11	11
Fiscale adviesdienst	1	1
Totaal	12	12

Winstbronnen

	Verzekeringen bij overlijden	
	2019	2018
Opbrengst uit beleggingen toegerekend aan verzekeringen	420	247
Af: Interesttoevoeging technische voorziening levensverzekering	-66	-63
Af: Wijziging a.g.v. verandering in rente(termijnstructuur)	0	0
Resultaat op interest	354	184
Vrijval kosten uit premies	45	50
Vrijval kosten uit VVP	0	0
Kosten verrekend met VVP	0	0
Bedrijfskosten	-206	-140
Wijzigingen als gevolg van verandering in kosten	0	0
Resultaat op kosten	-161	-90
Resultaat op kanssystemen	14	16
Wijziging als gevolg van verandering in kanssystemen	0	0
Resultaat technische analyse	14	16
Toename op nul gestelde VVP	0	0
Totaal resultaat op grondslagen	207	110
Resultatendeling		
Contractueel	0	0
Afhankelijk van bedrijfsresultaten	30	28
Afschrijving rentestandkorting	0	0
Overigen	0	0
Correctie in verband met herverzekering	0	0
Totaal beschikbaar gestelde resultatendeling	30	28
Resultaat op grondslagen na resultatendeling	177	82
Wijziging overige technische voorzieningen	-784	-23
Saldo overige technische baten en lasten	-8	41
Sluitpost	0	0
Resultaat technische rekening	-615	100

Risicoparagraaf

Algemeen

Het risicobeleid van de Onderlinge is erop gericht dat het vrije vermogen van de maatschappij niet onder de interne solvabiliteitsnorm daalt zodat zij ten allen tijde aan haar verplichtingen ten opzichte van de polishouders kan voldoen.

Risico governance

Ondanks haar geringe omvang heeft de Onderlinge de zogenoemde sleutelfuncties kunnen scheiden.

Elk kwartaal en vaker indien zich bijzondere situaties voordoen wordt het risicobeleid beschouwd en zo nodig bijgesteld. Ook wordt het risicobeleid eens per kwartaal met de Raad van Commissarissen besproken.

De in het kapitaalbeleid gehanteerde uitgangspunten worden door de Directie doorlopend gemonitord. Minimaal eenmaal per jaar wordt het kapitaalbeleid geactualiseerd en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. In het kapitaalbeleid is opgenomen de interne solvabiliteitsnorm en een stappenplan ingeval zich triggermomenten voordoen of de solvabiliteit onder de interne norm daalt.

Risicobereidheid

Bij het vaststellen van de risicobereidheid heeft de Onderlinge gekozen voor een systematiek analoog aan Solvency II. De interne solvabiliteitsnorm is bepaald door een kapitaal buffer vast te stellen voor elk onderkend risico. Samen vormen deze bedragen de interne solvabiliteitsnorm.

Andere elementen van de risicobereidheid zijn een voorzichtig beleggingsbeleid, het minimaliseren van de mismatch tussen beleggingen en portefeuille, het beheersen van de vaste operationele kosten in relatie tot de ontwikkeling van de portefeuille, het samenwerken met betrouwbare intermediairs en het centraal stellen van de klant ingeval van ontwikkeling van nieuwe producten.

Risico's

Bij haar risicobeleid onderscheidt de Onderlinge de volgende risico's:

1: Strategische risico's

De "Onderlinge van 1719" brengt één product op de markt, wat inherent een bepaald risico met zich meebrengt. Onze marktpositie is dusdanig dat er voldoende ruimte is voor groei. Door onze kostenstructuur, met lage variabele kosten, zijn wij in staat concurrerend aan te bieden.

2: Marktrisico's

"De Onderlinge van 1719" kent als natura uitvaartverzekeraar een renterisico doordat er geen traditionele beleggingen zijn die overeenkomen met de looptijd van de verplichtingen. Gezien de lange looptijd van de verplichtingen is dit risico relatief groot. Het beleggingsbeleid op de middellange termijn is erop gericht de duration van de beleggingen zoveel mogelijk te matchen met de duration van de verplichtingen. Daarnaast is het doel met een zo laag mogelijk risico een "gezond" rendement te behalen. Van alternatieve beleggingsvormen zoals derivaten wordt geen gebruik gemaakt.

Effect op eigen vermogen van wijziging interest: Hiertoe is bij verder gelijkblijvende parameters de voor de toets gebruikte curve over de hele duur verhoogd respectievelijk verlaagd met 1%.

	Mutatie Waarde Beleggingen	Mutatie Voorzieningen	Effect op eigen vermogen
Toename interest 1%	464	-1.176	712
Afname interest 1%	-464	1.761	-1.297

De beleggingsportefeuille van de maatschappij is risicomijdend. Desalniettemin zijn waardedalingen van onze bezittingen mogelijk. In het kapitaalbeleid hebben wij vastgelegd hoe wij de waardeontwikkeling volgen en wat voor maatregelen wij in bepaalde situaties zullen nemen.

Vervolg marktrisico

De Onderlinge van 1719 heeft een deel van haar vermogen belegd in onroerende goederen. Het onroerend goed wordt gewaardeerd tegen de marktwaarde. Wij ervaren hierin een klein risico. Dit risico wordt elk kwartaal gemonitord door het volgen van de waarde ontwikkeling van het onroerend goed aan de hand van algemene indices. Minimaal eens per drie jaar laten wij het onroerend goed taxeren.

Voor de Onderlinge van 1719 is het valutarisico verwaarloosbaar. Alle financiële instrumenten zijn in euro's. Het kredietrisico en het concentratierisico van de beleggingen worden beperkt door te beleggen in vastrentende waarden met een rating van AAA tot A en het hanteren van limieten per debiteur.

Het marktrisico wordt doorlopend door de Directie gemonitord, door het volgen van de ontwikkeling van de lange termijn rente.

3: Verzekeringstechnisch risico's

Het leven risico beperkt zich tot 'kort-leven'. De Onderlinge hanteert prudente sterftetafels. Ons eigen behoud bedraagt per polis slechts € 3.000,=, het meerdere wordt herverzekerd bij een solide herverzekeraar.

Gezien de kleine portefeuille is de Onderlinge extra gevoelig voor het kostenrisico. In het strategisch plan is ingezet op verlaging van de vaste operationele kosten.

In geval van een extreem hoog royement/afkoop of bij een catastrofe kan een belangrijk deel van de beleggingen, omdat deze vrij verhandelbaar zijn, snel worden omgezet in liquiditeiten.

4: Operationele risico's

Een belangrijk deel van onze bezittingen bestaat uit openbaar verhandelbare waardepapieren; het liquiditeitsrisico is daarom beperkt. De onderneming kent een kostenrisico. Stijging of daling van de jaarlijks doorlopende operationele kosten is van grote invloed op de aan te houden technische voorzieningen.

In onderstaande tabel wordt weergegeven wat de gevoeligheid is voor stijging en daling van de doorlopende kosten. Hiertoe zijn bij verder gelijkblijvende parameters de kosten in de toets met 10% verhoogd, c.q. verlaagd.

	Technische voorzieningen	Effect op eigen vermogen
Verhoging van de kosten per polis met 10%	4.584	-122
Verlaging van de kosten per polis met 10 %	4.086	376

De overige operationele risico's zoals personeel, IT e.d. zijn goed beheersbaar gezien de geringe omvang en de geringe complexiteit van de bedrijfsvoering.

Toezicht

Vanaf 2016 valt de Onderlinge van 1719 niet langer onder het prudentieel toezicht door DNB, maar onder het gedragstoezicht door de AFM. De Onderlinge hanteert vrijwel dezelfde parameters als een onder prudentieel toezicht staande instelling. Ook wordt alle wet- en regelgeving nauwkeurig gevolgd en bestudeerd op mogelijke toepasbaarheid.

De Code Verzekeraars

De Onderlinge van 1719 past de principes van de Code Verzekeraars in beginsel toe. Het toepassen van de principes verschilt per verzekeraar, afhankelijk van grootte en complexiteit van de verzekeraar. De Onderlinge van 1719 heeft een principe van proportionaliteit vastgesteld. Op basis hiervan is sprake van een proportionele toepassing van de Code. Afwijkingen kunnen, mits gemotiveerd, op basis van proportionaliteit gerechtvaardigd zijn. De code corporate governance is opgebouwd uit zes richtlijnen. In deze paragraaf geven wij op hoofdlijnen weer hoe wij de verschillende onderdelen invullen.

Voor een volledige overzicht van de wijze waarop de principes worden toegepast wordt verwezen naar het hoofdstuk Code Verzekeraars op onze website www.onderlinge1719.nl.

1. Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat ultimo 2019 uit drie leden.

De drie commissarissen zijn conform geformuleerde profielen met betrekking tot aanvullende competenties, diversiteit en onafhankelijkheid voorgedragen en benoemd. De Raad vergadert minimaal vier keer per jaar. De voorzitter van de Raad van Commissarissen draagt zorg voor een adequaat permanent educatie-programma dat door zowel de Raad van Commissarissen als de Directie gevolgd zal worden.

2. Raad van Bestuur

De Directie bestaat uit 2 leden, een algemeen directeur en een directeur verzekeringen.

De verantwoordelijkheden van de Directie zijn evenwichtig verdeeld. Er is sprake van complementariteit en diversiteit.

Van de directie is 50% van de leden vrouw, van de Raad van Commissarissen is 33% van de leden vrouw.

3. Risicomanagement

Een van de twee directieleden is belast met het risicobeleid, waarbij de Raad van Commissarissen optreedt als risico commissie.

Wij zijn een heel kleine verzekeraar en voeren een eenvoudig product. Onze volledige portefeuille bestaat uit natura-uitvaartverzekeringen in sommen met een tijdelijke duur premiebetaling. Er wordt een zeer voorzichtig beleggingsbeleid gevolgd. De bereidheid tot het nemen van risico's is klein. Het beleggingsbeleid wordt regelmatig geëvalueerd.

Voorgenomen wijzigingen in beleid worden goed overwogen en uitgebreid besproken in de voltallige bestuursvergadering voordat een beslissing valt.

4. Audit

De leden van de Raad van Commissarissen fungeren intern als audit commissie.

5. Beloningsbeleid

De beloning van individuele de leden van de Raad van Commissarissen bedraagt € 1.000,= per jaar; De beloning van de Directie kent geen variabele componenten en geen bonusregeling.

6. Naleving wet- en regelgeving

De algemeen directeur is verantwoordelijk voor de compliance. De Raad van Commissarissen treedt op als compliance commissie.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Resultatendeling en garanties

Afhankelijk van de bedrijfsresultaten

Onze verzekeringen delen in de bedrijfswinst. Het voor winstdeling beschikbare bedrag wordt jaarlijks op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen door de Algemene Ledenvergadering vastgesteld. De in art. 16.1 bedoelde regeling voor verdeling van het resultaat over de leden is op 25 november 2018 tijdens een Bijzondere Algemene Ledenvergadering ter goedkeuring aan de leden voorgelegd en aangenomen.

De directie neemt jaarlijks een besluit een bedrag te reserveren ter grootte van maximaal 1,5% van de balansvoorziening. Dit bedrag wordt vervolgens eens per drie jaar aangewend voor het verhogen van het verzekerd kapitaal van alle polishouders. De eerste bijschrijving heeft plaatsgevonden in 2019.

Stand 1 januari 2019	55
Uitgekeerd in 2019	0
Toegevoegd in boekjaar 2019	<u>29</u>
Stand 31 december 2019	84

Overige toelichtingen

1. Statutaire regeling winstbestemming

Ingevolge artikel 15 lid 5 van de statuten dient de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening in de jaarrekening te worden verwerkt, waaronder begrepen het bedrag dat als overschot onder de leden zal worden verdeeld. Hieromtrent bepaalt artikel 16 lid 1, dat deze verdeling plaatsvindt volgens een op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen vastgestelde regeling, die uitsluitend verband mag houden met verzekeringen.

Tenslotte vermeldt artikel 15 nog dat wanneer de Algemene Ledenvergadering het gedane voorstel inzake de winstbestemming niet goedkeurt, het winstsaldo aan de reserves wordt toegevoegd.

3. Weergave statutaire regeling bijdrage in het tekort van een coöperatie of onderlinge waarborgmaatschappij voor zover deze van de wettelijke bepaling afwijkt

Ingevolge artikel 16 lid 3 van de statuten zullen leden nimmer gehouden zijn tot enige bijstorting wegens geleden verliezen.

Winstverdeling 2019

Resultaat	-641
Verwerkt via overige reserve	-641

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de directie en de raad van commissarissen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA'

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' te Haarlem gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2019;
- de winst- en verliesrekening over 2019 ; en
- 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 Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge Van 1719 UA' 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.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- het verslag van de directie;
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de risicoparagraaf;
- corporate governance beschrijving;
- actuair verslag; en
- 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.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in 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 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot 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 afweten 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 entiteit 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 entiteit 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 entiteit.

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; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen 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.

Haarlem, 12 mei 2020

Spaarne Audit B.V.

w.g. drs. D. Bruin RA

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem

(in duizenden euro's)

Actuariel verslag

Toelichting op de voorziening in de balans

Sterfte

De gebruikte sterftetafel is GBM/V 2000-2005.

Voor het berekenen van de verwachtingswaarde wordt 70% van de genoemde tafel gebruikt, voor het berekenen van de toets wordt met 80% sterfte gerekend. De sterfte resultaten van de Onderlinge variëren van jaar tot jaar, soms relatief aanzienlijk, als gevolg van de kleine portefeuille. Gebaseerd op observaties uit het recente verleden is de verwachting dat er een positieve marge overblijft in vergelijking met de in de tafel gemiddeld waargenomen sterfte.

Interest

De toetsvoorziening is berekend op basis van de ECB AAA curve met VA per 31-12-2019, als gehanteerd door verzekeraars onder toezicht van DNB.

Onnatuurlijk Verval

De toetsvoorziening houdt geen rekening met onnatuurlijk verval.

Kosten

In de toets is gerekend met € 70.000,- aan doorlopende kosten. Dat is gelijk aan de verwachte beheers- en personeelskosten over 2019 exclusief eenmalige kosten.

Gehanteerde grondslagen eind boekjaar

De balansvoorziening uitvaartverplichtingen is per verzekering prospectief berekend volgens de nettomethode en is gebaseerd op de grondslagen, waarop de verzekering is gesloten. Er is geen wijziging ten opzichte van vorig boekjaar.

Sterfte

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 50% berekend op GBM 61-65, +1/-2, 26% op GBM 85-90, 0/-6 en 22% op GBM 00-05, 0/-5. De resterende 2% van de balansvoorziening uitvaartverplichtingen is gebaseerd op VGM 21-30, +1 4e MGB 1900-1909.

Kosten

Voor premievrije verzekeringen is een kostenvoorziening opgenomen, zodanig dat jaarlijks 2 promille van het premievrije kapitaal beschikbaar komt. Het jaarlijks beschikbare bedrag per premievrije verzekering is echter minimaal € 5,=.

Interest

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 50% berekend op een discontovoet van 4%, 44% op 3%, 0,5% op 3,5% en 5,8% op 2,5%.

De polissen waar een discontovoet van 4% wordt gehanteerd zijn allen gesloten vòòr 1 augustus 1999.

Toelichting op de resultaten op kanssystemen

Het resultaat op ontwikkeling levensverzekeringsportefeuille bestaat grotendeels uit de vrijvallende voorziening uitvaartverplichtingen bij afkopen en royementen.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Standgegevens

	Aantal	Kapitalen	Jaarlijkse Bruto premie	Techni- sche voor- ziening	Risico kapitalen
	1	2	3	4	5
Natura uitvaartverzekeringen					
Pakketverzekeringen					
Sommenverzekeringen	2.226	7.064	124	1.973	5.091
Sommenverzekeringen met indexatie					
Aanvullende verzekeringen					
Totaal	2.226	7.064	124	1.973	5.091
Herverzekering					
Herverzekering op evenredige basis					
Herverzekering op risicobasis					1.928
Totaal herverzekering		0	0	0	1.928
Totaal eigen rekening	2.226	7.064	124	1.973	3.163